全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

30 Economics Classics In 1



一次读完30本经济学经典

Economics

天祺 主编

走过经典感受大师的震撼

世界上第一部全面剖析社会的政治经济学经典之作
——亚当·斯密 《国富论》

现代政治经济学的创始者
——威廉·配第 《赋税论》

一位影响了全世界经济的伟大思想家
——马克思 《资本论》

从古典经济学向现代经济学转型的奠基人
——阿尔弗雷德·马歇尔《经济学原理》

现代宏观经济学的创始人
——约翰·梅纳德·凯恩斯《就业、利息和货币通论》

中国商业出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

商业趋势丛书②



一次读完30本经济学经典

本书列举了30本历代经济学大师的传世巨著，这些经典之作，不仅在当时的社会背景下，为人们解决了一个个复杂多变的棘手的经济问题，推动了人类历史的进程，而且在21世纪的今天，我们仍能从这些大师身上学习到宝贵的经验与智慧，来解决当前所面临的各种问题。

编者用最简洁的语句，为你讲述伟大作品的精华。用最浅显的文字，诠释大师们的深邃。用最好懂的字句，传递原著中令人难解的理论。期望让读者在最短的时间内，了解每一位大师给予我们的忠告和教诲。

ECONOMICS

ISBN 7-5044-5486-9



ISBN 7-5044-5486-9/F·2993
定 价：32.00元

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

30 Economics Classics In 1



一次读完30本经济学经典

Economics

天祺 主编

中国商业出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费 ,
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

图书在版编目（CIP）数据

一次读完30本经济学经典/天祺主编．—北京：中国商业出版社，2005，6

ISBN 7－5044－5486－9

Ⅰ．一…　Ⅱ．天…　Ⅲ．经济学—著作—简介—世界　Ⅳ．F0

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2005）第068984号

责任编辑：唐伟荣

中国商业出版社出版发行
（100053　北京广安门内报国寺1号）
新华书店总店北京发行所经销
北京秋豪印刷有限责任公司印刷
★
960×640 毫米　16 开　18.75 印张　279 千字
2005 年 10 月第 1 版　2005 年 10 月第 1 次印刷
定价：32.00 元
★★★★
（如有印装质量问题可更换）

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

前 言

生活在21世纪的现代人，即使不具备许多系统的经济学知识，也能够生活得非常圆满，甚至可以飞黄腾达，但这并不意味着我们蔑视获得最大收入的方法，或者我们不重视通货膨胀对经济衰退的影响。事实上，我们每天都在根据经济法则作出决策，而且还可以在完全不知道亚当·斯密、大卫·李嘉图、约翰·梅纳德·凯恩斯等等这些伟大人物的情况下作出这些决策。正如我们不需要医生告诉我们生病了，就可以知道自己的身体是好是坏一样。当然，我们可以不懂所患疾病的病理，而仍然可以得到治疗，但聪明的病人会慎重地选择医生，并且在可能的范围内了解有关医治这种疾病的知识和医生推荐的方法。我们可能不完全理解为什么实施或终止某些计划，这样做会带来什么好处以及现在应该采取什么办法，但是，我们仍可以察觉到某种经济政策正在发生作用。

当我们的处境开始变得好转时，正是因为有了这些经济学大师们生命的精华的指点，才使我们的生活步入正轨，这是我们每一个人的幸运。但不幸的是，行色匆匆，为了事业、生活忙禄奔波的现代都市人，几乎没有闲暇，静下心来踏踏实实地解读每一位大师给予我们的忠告和教诲，这使我们感觉不到伟大作品的力量。更为遗憾的是，伟大的作品又总是那么晦涩难懂、让人难以捉摸，这些只有专业人士才肯翻阅的书籍，令一些非专业人士望而远之，有的随着时间渐渐地被人们遗忘。可这些大师们智慧的结晶并未因时间的流逝而失去光彩。这本《一次读完30本经济学经典》收录了30本历代经济大师的传世之作，这些经典之作不仅在当时特殊的社会背景下为人们解决了一个个复杂多变而又棘手的问题，推动了整个人类历史的进程，而且在21世纪一切都在飞速成长的今天，我们仍能从这些大师身上沉淀出来最宝贵的经验与智慧，来解决我们今天所面临的问题！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

基于以上几点，我们选编的这本《一次读完30本经济学经典》将用最简洁的文字向你讲述伟大作品的精华，用最浅显的文字诠释大师们理论上的深邃，用最好懂的字句向你传递在原著中只有绞尽脑汁才能弄懂的问题，这比起我们花上几个月的时间去推敲这些巨著字里行间的含义，来得更有价值、更有意义，更适合现代的生活节奏。另外，本书是按照作者的出生年代来安排章节顺序的，这样做不但显示了这30本经济学著作同等重要，不分高下，因为每一本著作都是代表着当时社会最主流的经济思想，而且更重要的是能够让读者清晰地了解整个经济史的发展情况，更适合初读经济学著作的人阅读。

今天已经没有人否认，丰富的知识是一个人迈向成功的强大后盾，当我们开始领悟经济学家的著作时，可以发现我们的生活正被他们的睿智引向更和谐、有序、富裕的世界！

编者

2005年10月

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

目 录

第1本 《赋税论》/1

威廉·配第：现代经济学的创始人

所有物品都是由两种自然单位——土地和劳动来评定价格，换句话说，我们应该说一艘船或一件上衣值若干面积的土地或若干数量的劳动。

——配第

第2本 《英国得自对外贸易的财富》/13

托马斯·孟：晚期重商主义的典型代表

我们的货物，如果是用我们的船只运出去的，也是可以大大提高价值的，因为这样我们不但会得到货物在本国的售价，还可以加上商人的利润、保险的费用，以及将它们运往海外的费用。

——托马斯·孟

第3本 《经济表》/23

弗朗索瓦·魁奈：重农学派的创始人

只有在取得超过预付费用的纯产品时，才能使人的劳动产生纯产品；只有先有土地的纯产品，才有收入、租税以及

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

属于一国各个阶层的人生存所必要的纯产品。因此，预付越是不充分，对人、土地和国家就越不利。

——魁奈

第4本 《国富论》/35

亚当·斯密：经济自由主义理论的主要创建者

除了购买货币，货物还有其他许多用处；但除了购买货物，货币就一无所用。所以，货币必然追求货物，而货物却并不总是或无需追求货币。

——斯密

第5本 《人口原理》/43

托马斯·罗伯特·马尔萨斯：备受争议的经济学家

我认为我可适当地定下两个公理：第一，食物为人类生存所必需；第二，两性间的情欲是必然的，并且几乎会保持现状。

——马尔萨斯

第6本 《政治经济学概论》/51

让·巴蒂斯特·萨伊：资产阶级庸俗政治经济学的创始人

物质不是人力所能创造的，物质的效应也不会忽增忽减。人力所能做到的，只不过是改变已经存在的物质形态——或提供此前不具有的效用，或只扩大原有的效用。

——萨伊

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第7本 《政治经济学及赋税原理》/67

大卫·李嘉图：古典政治经济学理论的完成者

当人口与生活资料发生矛盾时，可采取的补救方法不是减少人口，就是更迅速地积累资本。

——李嘉图

第8本 《资本论》/75

卡尔·马克思：马克思主义的创始人

作为资本家，他只是人格化的资本。他的灵魂就是资本的灵魂。而资本只有一种生活本能，这就是增值自身，获取剩余价值，用自己不变的部分即生产资料，吮吸尽可能多的剩余劳动。

——马克思

第9本 《经济学原理》/85

阿尔弗雷德·马歇尔：新古典经济学派的创始人

只要财富是用在每个家庭的生活和文化上，并且用在许多高尚形式的娱乐活动上，对财富的追求目的是高尚的，而这种追求所带来的愉快，就可随着我们用财富所促进的那些高尚活动之增长而加大。

——马歇尔

第10本 《福利经济学》/95

阿瑟·赛西尔·庇古：旧福利经济学创始人

如果企业在私利的引导下，使得投资配置与最大国民净产品之间出现差异，那么，政府就有权对此进行干预。

——庇古

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第 11 本 《经济发展理论》/111

约瑟夫·阿洛伊斯·熊彼特："创新理论"的提出者

所谓经济发展，就其本质而言，在于对现存劳动力及土地的服务以不同的方式加以利用，这一基本概念使我们得以声称：实现新的组合，是靠从原先的生产方式中把劳力及土地的服务抽调出来才得以成功的。

——熊彼特

第 12 本 《财富的分配》/121

约翰·贝茨·克拉克："边际生产力学说"的创始人

社会收入的分配受着一个自然规律的支配，该规律如果能顺利发生作用，则每个生产要素创造多少财富，就能得到多少财富。

——克拉克

第 13 本 《有闲阶级论》/129

托尔斯丹·本德·凡勃伦：制度学派的创始人

资本主义革命是一场原则上主张人人平等，但没有能（或不愿意）从根本上实现人人平等的革命。人们日渐沉湎于对物质毫无意义的追逐之中，好像幸福平等是一种可测之物，是对一切物质的占有和消费。而真正意义上的、不需要证据的幸福，却被排除到消费的理想之外。

——凡勃伦

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第 14 本 《商业循环问题及其调整》 /137

威斯雷·C·米契尔：凡勃伦的得意门生

在一个商业非常繁荣的社会中，市场上各种货物的价格会构成一个有规则的体系，而维持体系内各部分关系的积极因素，就是追求利润。

——米契尔

第 15 本 《制度经济学》 /145

约翰·康芒斯：旧制度经济学派的三大巨擘之一

“业务规则”是表示一切集体行动所共有的一种普遍原则，它的直接结果是形成一种秩序。在这种秩序中，指出个人能或不能做，必须这样做或必须不这样做，可以或不可以做的事。

——康芒斯

第 16 本 《就业、利息和货币通论》 /153

约翰·梅纳德·凯恩斯：现代宏观经济学的创始人

我们可以靠增加货币支出来增加就业量，一直到实际工资降低到与劳动力之边际负效用相等时为止。这一点，依据定义，就是充分就业之点。

——凯恩斯

第 17 本 《经济政策和充分就业》 /163

阿尔文·哈维·汉森：凯恩斯学派创始人

如何使消费和储蓄取得平衡，实在是维持经济均衡和充

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

分就业中，一个非常复杂而困难的问题的核心。

——汉森

第18本 《来自竞争的繁荣》/171

路德维希·艾哈德："经济奇迹之父"

社会市场经济的政策是应该以消费者为服务对象的，消费者才是一切经济政策的裁判员。

——艾哈德

第19本 《垄断竞争理论》/179

爱德华·张伯伦：现代西方垄断经济学的代表人物之一

所有的产品都有其差别，而这种差别在整个经济活动中是非常重要的。在产品存在差别的情况下，垄断和竞争这两种因素是同时存在的。

——张伯伦

第20本 《繁荣与萧条》/189

戈特弗里德·哈伯勒：西方经济周期理论之大成者

资本在国际方面的移动，不但会加速或推进信用的扩张或收缩，从而影响到纯货币局势，而且对生产结构也会发生影响。

——哈伯勒

第21本 《博弈论与经济行为》/197

约翰·冯·诺依曼：博弈论与计算机思想的奠基人

在一些精确的自然科学的许多部分里，一项普遍的经验

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

是，对一些适当的特殊情形的彻底了解，很可能成为科学发展的理论的先导。

——诺依曼

第22本 《丰裕社会》/205

约翰·肯尼斯·加尔布雷思：新制度经济学派最重要的代表人物之一

个别贫困通常与若干个性有关，诸如心理缺陷、身体不健康、不能适应现代生活的训练或者生育过多、酗酒、缺乏教育等等。

——加尔布雷思

第23本 《经济学》/213

保罗·A·萨缪尔森：享誉世界的经济学家

在完全竞争的条件下，市场机制确实导致了分配效率。

——萨缪尔森

第24本 《经济成长的阶段》/223

沃尔特·惠特曼·罗斯托：经济成长阶段理论的提出者

根据人类的动机来说，许多最深刻的经济变化，是人类非经济动机的愿望所造成的结果。人类的动机是经济成长的基础。

——罗斯托

第25本 《资产积累与经济活动》/229

詹姆斯·托宾：后凯恩斯主义的主要代表人物之一

由于工资的刚性，因而在短时期内，对商品需求的变化和劳

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

动市场需求的变化,将会导致就业和产量的变化,对一般物价水平或通货膨胀率的变化则没有影响。因此,在这种情况下,用紧缩政策来抑制通货膨胀,只能导致大量和持久的失业。

——托宾

第26本 《国际生产与跨国企业》/245

约翰·邓宁:“国际生产折中理论”的提出者

如果一国具有资源上或区位上以及其他方面的优势,资本的流入会加强这一方面的优势,有利于充分开发本国的各种资源,从而增加出口;同时该国也应该改善其投资环境,健全其法律制度,规范其商业渠道,维护竞争的公平环境。

——邓宁

第27本 《增长的极限》/253

唐奈拉·梅多斯:“增长极限论”的提出者之一

技术的乐观主义阻碍了人类采取有效的行动,去解决有限系统中的增长问题。但现实告诉我们,技术进步必须要同有计划地控制增长结合起来,因为这对人类的前途来说是非常重要的。

——梅多斯

第28本 《停滞膨胀》/261

霍华德·谢尔曼:激进政治经济学派的主要代表人物之一

我们能建成一个美好的社会。在这个社会中,一切产品都是免费供应的,没有工资,每个人都为社会公益活动而贡献自己的力量。

——谢尔曼

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第29本　《家庭论》/267

加里·贝克尔："人力资本主义"代表人物

正如市场上利己主义有高效率一样，家庭内的利他主义也有高效率。

——贝克尔

第30本　《投资策略》/275

沃伦·巴菲特：最伟大的投资者

在进行投资前，应该先进行仔细的分析，在此基础上决定想进入哪一个行业，然后，在一个能获利的适当价格时买进。

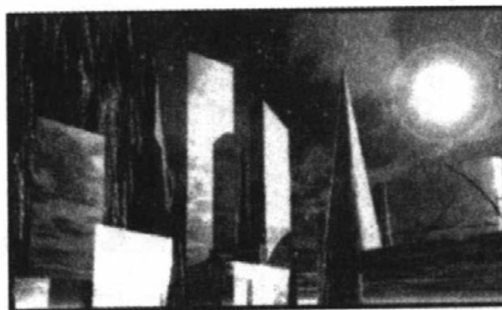
——巴菲特

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第1本

赋税论

威廉·配第—William Petty　　1623——1687



威廉·配第的《赋税论》这个篇幅不大、内容有点杂乱的论著，虽然到现在已经经历了300多年，但在经济科学的理论上，并没有因此失去它在近代资本主义初期放射出来的光辉异彩。马克思早在近100多年前，就给予了它极高的科学评价。他说它的作者是「现代政治经济学的创始者」，「最有天才的和最有创见的经济研究家」。这主要是就这一本书说的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

所有物品都是由两种自然单位——土地和劳动来评定价格，换句话说，我们应该说一艘船或一件上衣值若干面积的土地或若干数量的劳动。

——配第

威廉·配第（William Petty，1623—1687），英国著名的资产阶级经济学家、统计学家，被马克思誉为“英国政治经济学之父”，是现代经济学的创始人。

配第出生于英国汉普郡一个布商家庭，他曾在商船上当过服务员，后来，进入一所耶稣学院学习拉丁语、希腊语、法语和数学。

从1644年起，配第先后在阿姆斯特丹、巴黎和牛津等大学学医。期间，他与在巴黎避难的英国哲学家霍布斯结成莫逆之交，并且，他还经常参加穆尔塞尼学会（法国科学院的前身）的学术活动。他受到了很多的教育，思想发生了很大的变化，为他以后创立政治经济学打下了深厚的基础。

1651年，配第获牛津大学医学博士学位，并进入伦敦医学院执教。同时，他被选为布雷塞诺斯学院副院长和牛津大学解剖学教授。在霍布斯的影响下，配第还经常参加伦敦哲学会的活动，从中也学到了不少的知识。

1652年，配第出任英国驻爱尔兰总督克伦威尔的随军医生。后来，配第弃医从政，担任爱尔兰土地分配总监，自己分得5万英亩土

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

地。之后，配第当选为爱尔兰国会议员。斯图亚特王朝复辟后，配第曾一度引退，只参加与自然科学有关的学术活动。

国王查理二世执政后，非常赏识配第的才华，封他为男爵。从这时起，配第加入了新贵族的行列。后来，詹姆斯二世继位，配第提出改革爱尔兰税制的建议，并请求出任爱尔兰测量总监。遭到拒绝后，配第专心于研究和著述，不再过问政治。1687 年，配第在伦敦病逝。

在配第的一生中，经历了英国资产阶级革命，并亲眼目睹了资本主义是如何逐步发展起来的。这一切，对他的思想影响甚大，因此，他的著作大都是直接针对具体经济问题写的，研究和解决的主要问题是：第一，如何建立一种新的财政税收制度，以更好地适应资本主义政治和经济发展的需要；第二，如何加强对爱尔兰的殖民统治；第三，将英国与其他国家对比，证明英国在人口、地理、产业等方面具有优越的条件；第四，为英国成为世界贸易强国出谋划策。

配第知道自己在进行一项新的研究工作，但当时他还没有意识到自己正在创立政治经济学这一新的学科。在研究过程中，配第把英国和爱尔兰称为“政治动物”、“政治机器”，认为政治与人体或动物一样，也有一定的结构、比例关系和运动规律，它们是自然进化的结果，并且将永远持续下去，因此，人们应该努力地发现它们，并按照它们自身的发展规律对它们进行控制。

配第受到培根、霍布斯经验哲学的影响，反对传统的、空泛的思辩方法和说教，他主张在研究和解决问题时，要使用经验中得到的证据或准确的统计数据，而不能靠书本上的教条或主观臆断。配第把这种新方法称为“政治解剖”或“政治算术”。正由于受这些思想的影响，配第在经济问题的研究过程中，突破重商主义的狭隘眼界，研究的重点不仅是观察流通领域中呈现的现象，而且还深入生产领域内部，对其本质进行研究，寻求经济运行的内在规律。

配第最先提出了商品的交换价值取决于商品的生产所耗费的劳动的观点，因此，被奉为英国资产阶级古典政治经济学的创始人。

配第在经济学上的最主要贡献，在于他为近代经济学的发展奠定了坚实的基础。配第的经济学说反映的是从重商主义向古典政治经济学过渡的时代，他最先认识到商品价值的源泉是劳动，商品价值是由

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

生产商品时所耗费的劳动时间所决定的，以此说明了商品价值量、劳动生产率以及社会分工之间的关系。配第否定了重商主义的许多观点，第一次提出科学地研究社会经济现象的方法，他还最早提出了"税收原则"一词，并提出"公平"、"确定"、"简便"、"节省"的赋税四原则。

配第的主要作品有《赋税论》、《献给英明人士》、《货币略论》、《爱尔兰政治解剖》、《政治算术》等。此外，配第还发表和留下许多有关医学、数学、物理学、机械及统计学方面的著述和笔记。

《赋税论》是配第在西方财政学史和政治经济学史上负有盛名的主要代表作。在该书中，配第主要讨论了国家的财政税收问题，在深入探究的过程中，还涉及到了商品的价格、工资、地租、货币以及利息等政治经济学的基本理论问题。《赋税论》的主要内容可以分为六点，以下我们将逐一介绍。

一、公共经费的各种项目及其增加的原因

（一）国家公共经费的项目

配第把国家公共经费，分为以下六个项目：第一，军事费，即国防、维持国内及海外和平所需的费用；第二，行政官员的俸禄，其中包括审理各种纠纷的司法经费以及惩处和防止犯罪的经费；第三，管理宗教事务所需的经费；第四，经办各类学校所需的经费；第五，对孤儿的抚养费，以及对各种失去或没有工作的人的补助费；第六，修筑公路、疏浚河流、建筑桥梁港口以及兴办其他公共福利事业所需的经费。

（二）引起公共经费增加的原因

配第认为，引起各种公共经费增加的原因有很多，但归结起来，主要有以下几点：第一，民众设法逃税，从而使征收经费时需要花费大量的人力与物力；第二，国家强迫人民在一定时期用货币缴纳税款，而不允许在最适宜的季节用实物交纳，从而增加了购买的程序；第三，征收权含糊不清；第四，货币缺少，并且铸币混乱；第五，人

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

口稀少，特别是劳动者和工匠严重缺乏；第六，对人口、财富和产业情况缺乏了解，造成纠正计算错误或追缴新增税额引起的无谓开支的增加。

配第认为，政府应该采取措施，尽量消除这些不利情况，以减少公共经费，减轻人们的负担。

（三）应该增加的两项经费

配第认为，只有两项公共经费应该增加：一是救济贫民的经费，其中，包括建立老人和残疾人的收容所、各种医院和孤儿收容所所需的经费；二是公共事业的经费，保证贫民得到固定的职业。配第认为，与其让无职业者去乞讨、行窃或流落其他国家，还不如让他们去从事诸如建筑无用的金字塔之类的劳动，因为这能使劳动者得到训练，养成服从和劳动的习惯，也有利于维护本国的形象。

二、人民不愿负担赋税的原因以及货币流通

（一）人民不愿负担赋税的原因

在配第看来，人民之所以不愿意负担赋税，是因为：第一，君主征收的赋税超过正常的需要；第二，征课不公平；第三，君主把征收的货币花费于宴乐排场、赠给宠臣等不必要的项目上；第四，君主不了解人口、产业及财富状况，不了解人民的负担能力，也不清楚适当的征税季节，从而安排了很多容易引起人们不满的税收；第五，征税权模糊不清；第六，人民负担的行政官员的经费过多；第七，国家强制一切租税要用货币缴纳，而不能以实物代替。

在配第看来，上述这些原因都是可以消除的。

（二）货币流通

接下来，配第谈到了货币流通的规律，他认为，足够的货币流通量与发展生产、减少失业是有密切联系的。

配第指出，经营一国产业所需要的货币，要有一定的比例，太多或者太少都是有害的。零星买卖结算所需的银币数量，由本国的人口数量及交换的次数来决定，同时，还取决于银币的基本价值。同样道

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理，产业必需的货币数量也由交换次数及支付额的大小来决定。如果有财产登记簿和银行，就可以减少流通中需要的实际的货币数量。

因此，如果征税过多，就会使得流通中的货币量减少，以至难以满足经营国内产业的需要。这将使人民缺乏就业的机会，最终不利于本国的发展。

三、征税方法，地租、租金和利息的性质

（一）征税方法

配第认为，有效地筹集公共经费的方法，主要有以下三种：第一，划出一部分领土，作为国王的领地；第二，对地主的地租征税；第三，从房屋租金中课税。

（二）地租、租金和利息的性质

配第分析了土地和房屋的租金、利息（也可以称之为货币的租金）的神秘性质，并对商品和土地的价格等方面的问题进行了分析。

1. 地租和租金

如果一个人能够用自己的种子和双手，在一块土地上栽培谷物，那么，从他的收获物中扣除种子、自己食用和换取衣服等所需的谷物之后，剩下的谷物就是这块土地1年的地租。像这样，形成歉收和丰收循环周期的若干年（例如7年）的平均数，就是用谷物表示的一般地租。至于这些谷物或地租用货币表示能有多少，就要看另一个专门从事货币生产和铸造的人，在同一时间内生产和铸造的货币，除去自己的费用之外还剩下多少。换句话说，就是相同的人数在同一时间里所生产的白银纯产量，就是谷物纯收获量的价格。通过这种方法，也可以规定黄金和白银之间的换算关系。

由于外在的原因和自身的特性，白银比黄金更适宜充当衡量各种物品的价值的尺度，但是，白银重量的衡量和成色的评定比较困难，而且其价格经常涨落，所以，在充当价值尺度时也不太理想。这就迫使人们努力寻找其他的自然标准和尺度，最终，人们认为，所有物品的价值都是由土地和劳动这两种自然单位评定的。根据这一标准，一

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

块土地的自然价值，相当于祖父孙三代人同时生存年数（在英格兰约为21年）的地租。

当谷物需要量增大时，其价格也会随之上涨，同时，它也会带动地租和地价的上涨。一方面，靠近人口稠密地方的土地，比距离远而土质相同的土地，能产生更多的地租；另一方面，谷物及各种商品的价格，会随着货币数量的变化而变化。如果发现了更丰富的银矿，使得现在获得2盎司的白银和以前获得1盎司同样容易，那么，1蒲式耳谷物将由过去售价5先令上升为10先令，这就是所谓的劳动决定价格。

2. **利息**

当人们把货币借给别人时，就会给自己的使用带来不便，因此，贷方需要对借方的不便进行补偿，就是所谓的利息。在一般情况下，利息的自然标准是，至少要等于用借到的货币买到的土地所产生的地租。因此，以法律限制利息是不科学的，也不会产生多大的作用。

四、各种征税筹款方法

在这本书中，配第详细分析了各种名目的税收，主要有关税、人头税、彩票、罚款、独占、什一税等。

（一）关税

所谓关税，是对输入或输出一国领土的货物所课的税。对关税的征收标准有两种。

1. **对出口货物征收的关税**

在对出口货物征收关税时，应该使外国人所需要的英国商品的售价，在计算出口商品的合理利润之后，要比他们从别的地方购买同类产品便宜一些，这样做是为了扩大出口，以增加本国商品在国际市场上的竞争能力。

2. **对进口货物征收的关税**

在对进口货物征收关税时，应该使最终消费品的售价略高于国内同类商品的价格，这样做，是为了保护国内产业；同时，使那些易于

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

引起奢侈或犯罪的非必需品的价格，高到足以限制人们购买这些东西。但对于需要进一步加工的商品，应从轻课税。

荷兰人非常勤劳，生活节俭，操作技术熟练。荷兰对进口商品所收的运费、税款及保险费较少，因而，在毛织业方面胜过英国。英国若采用禁止羊毛出口作为报复，只会加重本国的损失，不会对荷兰有什么影响。因此，英国最明智的做法是，将荷兰较优秀的劳动者吸引过来，或派本国人民到他们那里去学习，以引进他们的技术，或者取消沉重的课税，罢免那些无能的官吏，以降低食物的价格。

（二）人头税

所谓人头税，就是对人的数量课的一种税，它主要分为两种。

1. 课于每一个居民身上的单纯的人头税

这种征收方式的缺点是不公平，因为对穷人来说，税负太重了。但它的好处是，征收方便，花费较小，并且能够准确计算征收的数额，并刺激所有的父母让他们的子女从事各种有益的职业。

2. 按照每个人的官职和资格所征的税

这种办法是根据每个人的荣誉称号的不同（如公爵、侯爵、伯爵等）级别所课的税。这种方式的好处是比较公平，因为称号越高的人，可能越有钱，就应该对他们多征税，以减少穷人的负担。

（三）彩票

发行彩票，只能使个别人发财，受惠的只是个人。因此，如果政府允许公开发行彩票，就应该规定彩票的份额，以免民众受到欺骗，或者彩票发行得过于频繁。发行彩票这种措施，宜于用来征收对公私两方面都有好处的事业的经费，比如，基于疏通河流、建设桥梁、修筑公路等对公众发行的彩票。

（四）罚款

配第认为，土地为财富之母，而劳动则为财富之父，并且，劳动为能动的要素，没有劳动，就不会创造财富。因此，他认为，国家以死刑、切断肢体、监禁、当众侮辱、体罚及严刑拷打等方式来处罚罪犯，是不合理也不划算的，这样做，无异于自降实力、自毁发展。配第建议，国家应该把这些刑罚改为能增加劳动和公共财富的罚款。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（五）独占

所谓独占，就是独自占有贩卖权。具有独占权的人，可以按照自己喜欢的条件和价格，出售或转让他所控制的商品。配第所谓的独占，其实就是我们现在的专利，设立独占的目的，就是保护发明权等。

（六）什一税

按征收地点的不同，什一税可以分为两种。

1. 在农村

在农村，什一税的征收对象，是土地上的直接产物，如谷物、果蔬、家畜以及刚剪下来的羊毛等等，它们通常是用实物形式缴纳的。

2. 在大城市

大城市里的什一税，是在农村什一税的基础上征收的。农民将土地上的直接产物交给教会后，教会将它们转卖给工匠，工匠们对这些东西加工后再出卖，从中赚取一定的利润。而什一税，就是对这一部分利润征的税。因此，城市中的什一税，是用货币的形式缴纳的。

但是，不管是在农村还是在大城市中，什一税的征收都会随着劳动的增加而增加。因此，配第认为，把征收的什一税指定为支付给教会（如牧师的俸禄）以至全国的公共经费，是最公平、最合理的做法。

在欧洲各国，政府的筹款方法有很多，主要有：第一，国家也像银行一样，经营货币取得利息；第二，国家通过向外贷款和经营当铺来获得收入；第三，国家作公共的保险人，从中收取手续费；第四，国家控制烟草、盐等特定商品的贩卖权，并将其全部收入归入国库；第五，国家充当公共募捐人，通过这种方式来救济贫困的人们；第六，国家设立并维持剧场和公共娱乐场所，取得利润；第七，国家对房屋保险收取保险费，也可以得到一大笔收入；第八，国家用公共经费建筑并保养的桥梁、堤道及轮渡码头，对过往的车辆、船只等征收通行税；第九，国家对人们的各种财产，其中包括不动产、动产、官职、特权以及无形财产等征税。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

五、论货币价值的提高与贬低

在配第看来，国家采用提高货币名义价值的办法（也就是将一定重量的标准银，分割成比以前更多的枚数而不改变其货币名称，或者用同样质地的铸币来代表更大的价值等），其实质，是国家以一种强硬的办法向人民课税，或是国家侵吞它所欠人民的债款。这些措施对所有依靠养老金、固定租金、年金、津贴等固定的货币收入来维持生活的人来说，是一种沉重的负担。

如果政府把仅值 1 先令的银币，规定为有 2 先令的购买力，后果可想而知，所有商品的价格都将上涨 1 倍以上。并且，如果政府宣布，劳动者的工资不得随着货币名义价值的提高而提高，那么，这种法令会使劳动者损失至少一半的工资，相当于对他们多征收了一倍以上的税。因此，这种措施既不公平也不科学，在现实中很难行得通。这是因为，一下子将生活水平降低一大截，人们是很难适应的。所以，从这个意义上来说，政府一定要注意，千万不要制定此类的法律，这只能引起人民的反抗情绪，不会带来任何好处。

并且，配第从资产阶级的利益出发，认为对劳动者的工资规定最高限额的做法是合情合理的，劳动者只应该得到适当的生活资料，而不能有太多的剩余资产。在配第看来，如果劳动者的工资过高，那么，他们实际所做的工作，就少于得到那些工资所必须付出的劳动量。因此，这种做法会让社会损失了同等数量的劳动所创造的产品，不利于社会的发展。

总之，配第认为，无论是提高或者降低货币的价值，对人民来说，都不是一件好事情，因为它们在无形中都能增加人民的税务负担。并且，这种做法实际上也是国家趋于衰弱的象征，因为它用虚幻的东西欺骗公众，极大地损害了政府在民众心目中的形象。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

六、国内消费税

（一）对消费税的理解

要评价一个人是否真正富有，就要看他在物质生活方面的实际享受。对消费课税，就是指当某种必需品成熟到能够消费时，才对它们进行课税。因此，当一个人越富有，享受的越多时，他所要缴纳的消费税就越多。政府应该编制一份天然产品及人工制品的目录，详细列出各个消费阶层所消费的商品种类，然后，计算每件商品进入消费之前需花费的劳动或费用，这样就可以确定每种消费品应交的税额。

（二）关于出口商品的消费税

配第认为，对于那些出口的商品，不应征收国内消费税，因为它们并不以实物形式在国内消费。但是，当货物出口后，国外进口商无力支付债务，只能用自己的货物抵消时，如果先前出口的货物没有课税，现在就必须补缴消费税。不过，如果运回的是金块，并且这些金块是用来铸造货币的话，就没有必要征税，因为货币会带来缴纳消费税的其他商品。但是，如果运回的金块用于制造餐具等用品，就应该像其他的货物一样，补缴消费税。

（三）征收国内消费税的理由

之所以对国内消费进行征税,其理由是:第一,每个人按其实际享受缴税,是合情合理的;第二,消费税容易征收,并且,它也不会增加穷人的负担,因为消费税是与消费额成正比的;第三,消费税可促使人们勤俭,因此,从某种意义上来说,它也不失为一种富国之法;第四,通过缴纳消费税,人们就不会对同一物品缴纳双倍或二次税。

除了《赋税论》外，配第在论述各种具体的经济问题时，还涉及到了政治经济学的不少基本理论和范畴。他对经济学的贡献主要包括：第一，提出了自然价格、政治价格和市场价格等概念，并解释了它们之间的相互关系，其中，包含了劳动价值论的萌芽；第二，初步分析了货币的性质及职能，把握住了货币流通速度的概念；第三，提出了工资是劳动的价格，工资必须等于或者能够维持劳动者生存所必

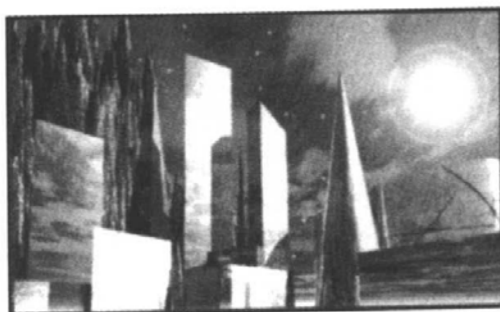
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

需的生活资料，以及工资与地租互为消长的观点；第四，把地租看作全部劳动产品扣除工资和生产资料价值之后的余额，在地租这一形式上，指明了剩余价值的来源和剥削性质；第五，从土地距离市场的远近说明地租量的变化，其中，还涉及到了级差地租的问题；第六，在配第的论述中，虽然利息是从地租引出的，通过地租来论证利息量的高低及利息的合法性，但有时，配第认为利息会随货币量的增减而消长，并试图探讨利息的变化规律。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第2本 英国得自对外贸易的财富

托马斯·孟—Thomas Mun　　1571——1641



在托马斯·孟生活的时代，英国的资本主义商业已有很大的发展，依照早期重商主义原则制定的国家政策，已经适应不了社会发展的需要。因此，在《英国得自对外贸易的财富》中，托马斯·孟率先提出了『贸易差额论』，对『货币差额论』进行了系统的批判。托马斯·孟的经济思想对英国及西欧一些国家产生了巨大的影响，很多国家的经济政策中都带有明显的晚期重商主义的特征。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

我们的货物，如果是用我们的船只运出去的，也是可以大大提高价值的，因为这样我们不但会得到货物在本国的售价，还可以加上商人的利润、保险的费用，以及将它们运往海外的费用。

——托马斯·孟

托马斯·孟（Thomas Mun，1571—1641），英国著名经济学家，晚期重商主义的典型代表，是当时的一个大商业资本家、英国东印度公司的董事、政府贸易委员会委员以及贸易差额理论的创造者和倡导者。

重商主义产生于资本主义发展的初期，它主要反映资本原始积累的需要，代表了商业资产阶级利益对资本主义生产方式进行的最初的理论探讨。重商主义的主要思想是：金银货币是财富的惟一形态，对外贸易是积累财富的惟一源泉；外贸要“少买多卖”，使货币流入多于支出；国家要对经济生活进行干预，以保证上述目标的实现。

重商主义分为两个阶段：早期重商主义和晚期重商主义。早期重商主义以守财奴的眼光看待金银，强调“少买”，以保证货币的流入大于支出，因此，它又被称为“货币差额论”或“重金主义”。晚期重商主义则强调“多卖”，通过输出大于输入的贸易“顺差”，来增加本国金银的积累，因此，又被称为“贸易差额论”或“真正的重商主义”。

托马斯·孟的主要作品是《贸易论——论英国与东印度公司的贸

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

易：答对这项贸易的常见的各种反对意见》，也就是后来的《英国得自对外贸易的财富》。

在托马斯·孟生活的时代，英国的资本主义商业已有很大的发展，依照早期重商主义原则制定的国家政策，已经适应不了社会发展的需要。因此，在《英国得自对外贸易的财富》中，托马斯·孟率先提出了“贸易差额论”，对“货币差额论”进行了系统的批判。他认为，货币只有投入流转才能赚取利润，而对内贸易不能使国家致富，因此，应该将资本向外输出，使之在国外赚取利润，以增加本国的财富。托马斯·孟的经济思想对英国及西欧一些国家产生了巨大的影响，很多国家的经济政策中都带有明显的晚期重商主义的特征。他写的《英国得自对外贸易的财富》一书，一直被看作是重商主义的“圣经”。

以下是对《英国得自对外贸易的财富》一书的简要概括。

一、对外贸易是国家致富的惟一手段

托马斯·孟认为，国内贸易不能使国家致富，这是因为，在国内贸易中，不管是买或卖，金钱始终在本国内流动，总额是不会增加的，因此，要想增加国内财富，就必须要进行对外贸易。并且，在进行对外贸易时，必须要遵守这样的原则：每年卖给外国人的货物，必须要比我们消费他们的多，也就是说，收入要大于支出。

关于以上的观点及其实行的措施，托马斯·孟作了如下的解释。

（一）增加出口、减少外贸消费的措施

第一，增加自然财富，争取人为财富。托马斯·孟认为，自然财富就是从本国自己生产的日用品和必需品中节省下来，用于输出国外去的商品；而人为财富，则是用本国加工制造的工业品和利用外国商品经营贸易而获得的财富。在对外贸易中，他主张应该首先充分利用本国得天独厚的自然条件，努力发展自然财富。比如，鼓励人们开垦荒地、发展渔业，生活中要勤俭节约、力戒浪费，这样，就可以减少外贸进口，增加出口，以增加本国的财富。其次，要争取人为财富，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

发挥本国人民的聪明才智，生产出更多更好、销路更宽广的产品，以扩大出口。

第二，在进行生产前，要对国外市场进行考察，尽量生产出能够满足外国消费者需要的产品，并且，尽可能地降低成本，具备价格上的优势，以增强本国商品的竞争力，拓宽销路。

第三，努力发展本国的航运事业，在对外贸易繁忙的地方设立贸易场所和货栈，发展转口贸易。这样，不仅能够得到商业利润等贸易收入，还可以得到保险费、运费和关税等非贸易的收入。这一做法，在与偏僻地区和遥远的国家进行贸易时，尤其有利。

第四，用免税的办法，鼓励本国实业家从外国进口原材料，制成工业品后再出口。通过这样的方式，不仅可以增加商品输出，还可以增加就业机会，提高本国人民的就业率。在本书中，托马斯·孟以加工生丝为例，指出，在30多年中，仅在伦敦这一行业的工人已由原来的300人增加到现在的14000人。

第五，对进口的最终消费品要课以重税，而对出口的商品要少收税或者不收税，这样，就可以降低本国商品的价格，扩大在国外的销路。对于那些输入的中间产品，也就是说进口后经过加工还要输出的产品，也应予以照顾。

第六，无论是自然财富还是人为财富，都应尽力获得最大的效果。这是因为，在英国，靠技艺为生的人占着大多数，他们是国家力量和财富的主要来源，因此，在人数众多且有多数人拥有高超技艺的地方，商业一定会很繁盛。国家应该鼓励他们努力生产制成品，而不是原料，就能获取更多的价值。

（二）通过资本输出赚取利润，也就是用钱生钱

早期的重商主义认为，金银从本国流出，就是财富的丧失，托马斯·孟反对这种观点，他主张应该将金银输往国外，以此来推动对外贸易的发展。

在托马斯·孟看来，把金钱保存在国内不仅不能增加财富，还会使物价提高。而在价格较低时用闲置的金钱买进更多的外货，等价格上涨时再将这些货物输往国外去销售，就能赚取巨额的利润，也为国

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

家增加了大量的财富。比如，若以10万英镑到印度买胡椒，然后再把它输出到意大利或土耳其，至少可以赚得70万英镑的纯利润。托马斯·孟建议人们，对一个行动做出判断时，要以它的最终结果为依据，而不是仅凭主观想像。就像人们看到在春天时农夫把谷粒抛到地上，就会以为他是个疯子，其实这是一种很错误的看法，因为等到了秋天，农夫这一行动的价值就会被证实。

（三）对外贸易的各种利益

托马斯·孟认为，发展对外贸易不仅对商人有利，对地主也是有利的。因为通过对外贸易，可以使地价和地租得到提高。关于这一点，托马斯·孟进行了更为详细的解释：当商品在国外畅销时，商人就会扩大生产，此时，对原材料的需求势必就会增加，而要生产更多的原材料，就得需要更多的土地，地租也就随之提高了。并且，当大量金钱被带回本国后，许多人就要购买土地，地价就会上升。

为了能让国王支持对外贸易，托马斯·孟指出，在对外贸易中，存在着三种利益：

第一，国家的利益。它不仅来自于商人在贸易中赚取的利润，甚至在商人的利益丧失时也可以获得，因为运费、保险费、职工的工资都落到了本国。

第二，商人的利益。它有时可以公平地取得，虽然当输入大于输出时，国家会受到损失。

第三，国王的利益。即便在国家和商人的利益都受到损失时，国王也可以通过关税的征课来取得自己的利益。当然，如果国家和臣民都陷入穷困时，国王也将受到很大的损失。

为了进一步说明对外贸易的有利之处，托马斯·孟又进行了反证。他指出，一个国家如果不把现金投入到对外贸易之中，而是把它存入国库，那么，即使它拥有再多的金银珠宝，最终也会衰败下来。并且，托马斯·孟以号称“藏金之窟”的西班牙为例，对这一问题进行了说明。西班牙拥有西印度群岛的金银矿，但他们的金银却只准输入不准输出。而在西班牙国内，土地贫瘠，生产力落后，好多生活必需品，诸如粮食、衣物等自己都生产不出来，需要从国外大量进口，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

再加上好战的毛病，因此，西班牙尽管拥有很多的金银，国力却始终强盛不起来。这是因为，再多的金银都有用完的时候，而他们却坐吃山空，又怎么能够拥有更多的财富呢？

二、对“货币差额论”及其相关政策的批判

第一，通过改变货币的名义价值或减少铸币的分量、成色等不能增多现金，只能为市场带来混乱。托马斯·孟认为，货币的基本职能是对商品进行衡量的天然尺度，因此，人们在使用时不会重视诸如英镑、先令、便士之类的名称，而是要看货币能换来多少数量的商品。提高货币的名义价值或减少铸币的分量、成色之类的做法，只会对人民造成损失，并最终危害到国王的利益。

对于国王来说，他只能因降低货币的成色、分量，从造币厂得到一次微不足道的利益，而以后，人们每年都要用实值较先前少的货币来交纳。因此，从总体上来看，国王不仅得不到好处，反而会造成巨大的损失。同时，外国人也会按比例提高他们的币值，改变与本国货币的汇率或提高物价，这样，就使得本国从外贸中也得不到好处。

第二，当时有种说法是，准许外币以高于其实际价值的比率与英国货币兑换并在英国流通，通过这种方式，可以鼓励外币流入，从而增加英国的财富。对于这种说法，托马斯·孟认为是不现实的，因为一旦本国采取这种方式，其他的国家就会实行同样的办法进行抵制。并且，如果本国对外国的货币贬值太严重的话，就会让国外的商人利用这个机会，将本国的基本货币全部带走。

第三，禁止外商将在本国售出货物所得的货币带到国外，只许他们用这些货币购买本国的货物。不准货币流出，只能束缚商人的手脚，断送对外贸易的财路，长此以往，关税、利润等也将随之消失。

第四，勒令输出食物和军火的商人将售价的全部或大部分以货币形态带回本国的政策，不仅不能增多本国的现金，还会阻碍对外贸易的发展。

第五，在国内或海外汇款或提款时，如果本国的货币遭到贬值，那么，本国的财富会不会减少呢？对于这一问题，托马斯·孟肯定地

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

说，不会。托马斯·孟认为，国与国之间的货币汇率，并非完全是由各国货币的分量和成色来决定的。

除了债务上的风险性和债款到期的延缓期限外，汇兑上币值的高低主要取决于进行汇兑地方的现款供应量。如果进行汇兑地方的本国货币供应的过多，就会使本国货币在汇兑上贬值，反之，则会升值。货币的供应多少，主要是由一国对外贸易的顺差或逆差来决定的。因此，想要增加一国的财富，不能把重点放在汇率上，而要在对外贸易的差额上下功夫。除此之外，一切努力都是白费。

第六，在本书中，托马斯·孟以大量的篇幅批判了吉拉德·马林的观点。在托马斯·孟看来，马林之所以把银行家和汇兑商人的贡献夸大了，把外汇业说得简直像一种魔术，完全是出于利己的动机。对此，托马斯·孟进行了解释。首先，在马林看来，汇兑业可以把货币放到世界上任何通行汇兑的地方去生利。而托马斯·孟则不赞成这种说法，他认为，汇兑带来的利益或损失，是由贸易差额的顺逆来决定的。在这一过程中，贸易差额起着决定性的作用，而外汇价格只是处于被决定的地位。其次，马林认为，正是由于汇兑业的存在，商人可以不带货币到任何国家去购买商品。托马斯·孟指出，购买时可以先不支付货币，但最终我们必须以本国的货币或商品向他们支付代价，所以，它并不会创造什么奇迹。第三，马林认为，通过汇兑，可以进行货币经营或垄断某种商品，那么，通过贱买贵卖就能赚取巨额利润。托马斯·孟认为这种说法也不正确，因为这种做法带有投机的性质，偶尔还行，长此以往不仅不能获利，还会受到损失。第四，马林认为，可以用汇兑所得的利润购买外国的货物。托马斯·孟认为，一个拥有大量现金而不知道进行对外贸易的国王是很不明智的，因为这样就没有汇兑可言。最后，汇兑业也不像马林说的那样，货币市场完全听凭富有国王的意志，国王让它在哪里进行它就只能在哪里进行；相反，由对外贸易带来的货币，是促使汇兑进行的惟一因素，并且，它也是决定汇价的主要因素。总之，在托马斯·孟看来，汇兑商人是不会为国家增加财富的，因为汇兑商人只是为贸易商人服务，汇兑的货币数量完全由贸易差额来决定。

第七，托马斯·孟认为，那些浪费现象不会损害国家的贸易和财

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

富。关于这一点，他说，如果我们很少用甚至一点都不用外货，那么，我们的商品怎么能输出呢？难道外国人会那么傻，只用货币来购买我们的东西，而不知道用商品来换我们的货币吗？

要想解决这一矛盾，就需要用到折衷的办法，也就是说，我们要用既不过奢也不过俭的办法来换取大量财富。而那些贵族、绅士等，在房屋衣着方面大摆场面，不至于会使国家贫穷。并且，如果富人所浪费的都是本国的产品，并且是用本国的原材料生产出来的，那么，这种浪费不仅不会带来损失，还会有利于财富的更好分配。因为正是通过富人的浪费，穷人才能获得生存必需的资金。

三、关于国王的收入和进款

（一）国王的收入除了皇家土地、教会财产外，还有关税及各种其他的税收

托马斯·孟建议，国王应当合理地使用这些财富，如用于建设公共工程或者防备外敌侵略等。在一些小的国家中，税负是维持一国运行的主要资金来源，因此，他们的赋税课得就会重一些；而在一个大国中，国王要尽力保护他的臣民的财产，争取他们的爱戴，通过这样的方式来积累财富，要比征收很重的赋税有利得多。

（二）关于一个国王每年应该积累多少财富的问题

托马斯·孟认为，国王积累的财富的最高限额，一般来说不应大于对外贸易的顺差，因为在顺差之内，他对人民的剥削还只是在羊身上剪羊毛，而在顺差之外，就相当于吸血了。因此，国王要想积累更多的财富，惟一办法就是要发展对外贸易，使顺差尽可能的大。并且，国王还要把进款中的大部分散发到人民中，比如雇用他们制造军舰、维持军队、兴建银行、增进贸易等，并应在仓库中装满足够的粮食和军需品。在托马斯·孟看来，国王就好像人身上的胃，他的主要作用就是消化和输送养分，如果做不到这一点，那么，他将和身体一起毁灭。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（三）编制对外贸易平衡表的惯例和方法

怎样才能准确地了解国家的对外贸易情况呢？又或者说，怎样才能更好地了解国家的财富情况呢？

关于这个问题，托马斯·孟认为，对外贸易平衡表是衡量国家财富的真正尺度，而海关人员是惟一适合从事编制平衡表工作的人。这是因为，本国输出和输入的一切货物，他们都很清楚并有账可查。

在编制对外贸易平衡表的过程中，应该注意以下问题：

首先，对出口货物的估值，方法是原始成本加上25%的运费、保险费和利润。而对于那些不用交纳关税的鱼类，可根据增减大势来观察。此外，还要将国王发的贸易执照费计算在内。

其次，进口货物如果也是用本国的船舶运输，那么，在货物到岸后，就要将原先的价值降低25%。

第三，如果输出或输入的货物是用外国人的船只运输的，等货物到岸后，应该在原先的价值上再增加25%的税收。

第四，如果用本国的船舶运输货物时，在海上因意外情况而受到损失，那么，对于这部分价值，出口的必须减去，进口的必须加上。

最后，在国外进行战争时，如果在当地购买军用品，那么，这些费用要按进口计算。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

.

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第3本 经济表

弗朗索瓦·魁奈—Franeois Quesnay 1694——1774



重商主义政策，使农业濒临破产，为了复兴农村的经济活动，重农主义应运而生，本书是重农主义的经典著作。魁奈把农业活动的成果视为「纯产品」，这一点曾遭到亚当·斯密的批判，不过他把握社会再生产构造的理论，对马克思的再生产表式论有莫大的影响。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

只有在取得超过预付费用的纯产品时，才能使人的劳动产生纯产品；只有先有土地的纯产品，才有收入、租税以及属于一国各个阶层的人生存所必要的纯产品。因此，预付越是不充分，对人、土地和国家就越不利。

——魁奈

弗朗索瓦·魁奈（Franeois Quesnay，1694—1774），法国古典政治经济学的主要代表，重农学派的创始人，1694 年出生于法国巴黎郊外一个律师家庭中。由于家庭不太富裕，并且兄弟姐妹较多，魁奈从来没有接受过正统的教育。16 岁时，魁奈给一位外科医生当学徒，由于他勤奋好学，数年后成为一名出色的外科医生，并获得了医学博士学位。之后，魁奈曾成为路易十五的御医。1774 年，魁奈在凡尔赛宫逝世。

魁奈以经济学家的眼光，预言法国资产阶级必然会取得胜利。在经济学领域，魁奈最主要的贡献是使政治经济学成为一门独立的学科，因此，他被称作是经济学界的苏格拉底。

魁奈的主要著作有：《经济表》、《动物机体物理分析》、《租地农场主论》、《谷物论》和《经济政府一般格言》等，并且，他还参与编撰了由狄德罗主编的《百科全书》。

《经济表》是魁奈对自创经济体系的全面总结，同时，也是对社会总资本的简单再生产和流通过程理论的最早的说明。在书中，魁奈

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

用数学和几何的精密方法，对自己理想的社会财富的生产、分配和流通的关系进行了处理。《经济表》是“自然秩序”的基本表，它将流通过程中所发生的障碍抽掉，仅对流通中的均衡状态进行说明。这些内容主要包括：第一，对农产品在三个阶级中的合理分配，是社会再生产得以顺利进行的保障；第二，说明各经济部门是如何产生相互的关系，又如何构成一个整体；第三，说明农业是如何由惟一“纯产品”的生产部门，变成一切生产部门的基础。

总之，魁奈的《经济表》是要说明一个国家（实际上就是法国）每年的总产品怎样在三个阶级之间流通，并且怎样为每年的再生产服务。

一、《经济表》的基本思想

（一）阶级划分的理论

在这本书中，魁奈将一国的国民分为三个阶级，他们是生产阶级、土地所有者阶级和不生产阶级。

生产阶级是耕种土地、逐年再生产国民财富的阶级，他们预付农业生产上的开支，并向土地所有者缴纳土地的租税。他们担负农产品出卖以前的一切支出和劳动。

土地所有者阶级包括君主、贵族、土地所有者及什一税的征收者。这个阶级依靠生产阶级向他们缴纳的租税，即“纯产品”生活。

不生产阶级是由从事农业以外的其他劳动者组成的一个阶级，他们的收入主要是从生产阶级和从生产阶级取得收入的土地所有者阶级取得的。

这三个阶级，形成了《经济表》分析社会再生产和流通的出发点。

（二）“纯产品”理论

对阶级划分的根据，是“纯产品”的生产、占有和使用。所谓的“纯产品”，是指生产阶级每年从再生产的财富中，扣除补偿预付资本和维持经营上使用的财富基金所必要的部分之后剩余的产品。这部分

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

产品，生产阶级会支付给土地所有者阶级。不生产阶级不生产纯产品，他们的收入是从生产阶级和土地所有者阶级那里通过流通而取得的。

根据纯产品的理论，生产阶级是纯产品的生产者，土地所有者阶级是纯产品的占有者和使用者，而不生产阶级仅是纯产品的使用者。

纯产品只能在农业领域中生产，这是因为，农民从土地上得到的收入，在满足自己基本生活的需要之后，总会有一部分剩余，而这一部分剩余就形成了纯产品。

（三）“正常价格”的思想

魁奈认为，对社会总商品的再生产和流通的分析，是在国民财富的价值经常保持正常状态的基础上进行的。想要保持国民财富的这种正常状态，就要先保持价格的正常。而正常价格有两个前提，一方面是要有农业生产的充分发展，另一方面是要有流通领域中的自由竞争。在这本书中，魁奈所进行的分析，都是以正常价格为前提，因此，本书中的再生产和流通的运行，都是依等价交换原则进行的。

（四）“自然秩序”的思想

所谓的自然秩序，是指存在于自然界和人类社会中的一种“有规则的秩序”。根据自然秩序的原则，对每年的再生产赖以支付和维持的支出的分配，应当与自然秩序相适应。经济管理的主要目的，就是要保持经营所使用的财富不断地积累，以保证有足够的收入满足君主和民众的需要。

（五）资本的存在形式

资本有两种存在形式，即年预付和原预付。

在经济管理中，经营所使用的财富的积累，都是以预付的形式出现并发挥作用的。因此，预付在农业和工业中都存在，只是在农业中，这种预付又区分为年预付和原预付。

所谓年预付，是指每年花在耕作劳动上的支出数额；而原预付，则是指购置农业设备的基金。原预付的价值，通常要比年预付大 5 倍。对于这两种预付，必须要分开对待。这是因为，年预付当年就可以得到补偿，而原预付每年只能补偿一部分，比如，当年只能补偿 1/

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

10，按照这样的速度，10 年后才能全部得到补偿。

（六）租地农场主经营的思想

在这本书中，魁奈对社会总商品的再生产和流通的分析，是在对农业的经营生产阶级全部是租地农场主的假设上进行的。这是因为，在租地农场主经营的情况下，他们可以提供充分的预付，从而在再生产的过程中，耕作的支出至少能够生产出 100% 的纯产品；而在小农经营的场合，预付就不会那么充分，在这种情况下，会使得耕作的支出增多，而生产的纯产品则会很少。

在这一基础上，魁奈认为，法国的小农耕种只能生产出约 30% 的纯产品。

（七）直接向纯产品征收赋税的主张

魁奈认为，对赋税的征收应当适应自然秩序的要求，因此，所谓的赋税，就是对土地收入的直接征收。基于这一观点，魁奈认为，土地所有者获得的纯产品（收入）应当以这样的方式进行分配：2/7 构成君主的收入；土地所有者所得的部分为 4/7；什一税征收者所得的部分为 1/7。直接生产者即耕作者，除了支付给土地所有者的纯产品以外，无论直接或间接，都不再承担赋税。不生产阶级也不承担赋税。这种课税方法既可以取得巨大的公共收入，又不会给国民财富每年的再生产造成任何不利的影响。

（八）关于利息、原预付的补偿和预备资金的论述

在再生产过程中，生产阶级的产品价值除了提供纯产品和年预付的补偿以外，还必须保留一部分价值，这是用于补偿更新创办农场时垫支的原预付，魁奈称之为原预付的利息。其必要性在于：

第一，生产阶级在生产之前支出的原预付，在生产过程中会被慢慢地损耗。因此，为了保证生产的正常进行，必须对原预付进行补充，以使这种重要的储备能保持原有的状态。

第二，气候状况和自然灾害对农业耕作的影响很大，因此，耕作者一定要保留一定数量的储备资金。这样，当发生自然灾害，他们就可以用这些储备资金来完成对土地所有者及君主的支付，并且维持第二年的耕作支出。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（九）关于货币的观点

在重商主义时期，人们习惯于把货币看作是国家财富的象征。但是，魁奈认为，货币是用年再生产所提供的进行交换的产品购买来的，所以，国家财富应该来自于年再生产过程所生产的产品。对于一个以农业为主的国家来说，货币只是微不足道的中介财富，如果没有再生产，那么，货币也就不会有什么作用。因此，魁奈提醒人们不要过分追求货币，为了增加适合于人们实际享用的财富，应该致力于再生产，而不是追求货币。这是因为，货币仅在流通中充当交换媒介的作用，只是流通的工具，而人们交换的最终目的是为了得到生活所需要的物品。在一个国家中，对货币的需要是很有限的，再生产的数量、产品的售卖价格以及货币流通的快慢，决定了货币的需要量。并且，货币的流通速度与货币的需要量成反比关系。

二、对《经济表》的假设

（一）对分析的前提的设定

在分析社会总商品的再生产与流通过程时，为了避免问题的复杂化，魁奈以如下的假定为前提：

（1）社会上普遍实行的是大规模的租地农业经济。

（2）将社会划分为三个主要阶级，第一个阶级是生产阶级，即从事农业生产的阶级，其中包括租地农场主与农业工人；第二个阶级是土地所有者阶级，其中主要包括地主及其从属人员、国王、官吏、教会等；第三个阶级是不生产阶级，包括工商业中的资本家和工人。

（3）生产阶级与不生产阶级进行的都是简单的再生产。

（4）三个主要阶级之间在进行商品买卖时的价格是不变的，并且，货币仅在三大阶级之间流通，各阶级内部的流通被忽略掉。

（5）将各阶级之间的年交易量核算为一个总数，即将各阶级之间的个别买卖行为概括起来，得到一个总的流通量。

（6）在分析中，不考虑对外贸易关系的内容。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（二）对生产过程中总投资的设定

魁奈认为，资本流通与循环的出发点，是农业在一年中所生产出来的总产品。因此，在这本书中，魁奈对生产流通过程中总投资的情况，进行了这样的假设：

（1）生产阶级在开始进行农业生产时，需要先投下价值100亿里弗尔的“原预付”，这些就是固定资本。

（2）为了维持生产，生产阶级还要在每年投下20亿里弗尔的“年预付”，这就是流动资本。

（3）在这些投资中，假定100亿“原预付里弗尔”资本的使用期限是10年，那么，每年平均耗损掉固定资本10亿里弗尔。

（三）对生产的结果的设定

关于生产的结果，魁奈是这样设定的：生产阶级每年投下的这些资本，能够创造出价值50亿里弗尔的年总产品。从年总产品的表现形式来说，50亿的总产品中，40亿为粮食，剩余的10亿为工业原料。从年总产品的价值构成来看，第一是“年预付”，即流动资本的价值为20亿里弗尔；第二是“原预付”的耗损，价值10亿里弗尔，魁奈把它称为“原预付利息”，也即固定资本的折旧；第三是“纯产品”，即剩余产品，价值为20亿里弗尔。

（四）其他设定

在这本书中，魁奈还设定，在流通之前，不生产阶级有20亿里弗尔的工业品，这是该阶级在上年度生产出来的。此外，在流通过程中，商品流通需要一定数量的货币。因此，魁奈假定土地所有者阶级手中，有上一年度当作地租从生产阶级手中收来的20亿里弗尔的货币，作流通之用。

三、社会再生产和流通的进行

在做出了以上的理论设定之后，魁奈才开始对资本的流通与循环进行分析。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（一）流通的过程

被当作商品的农产品生产出来之后，就要进入流通过程。根据魁奈的看法，这一过程包括商品的流通和货币的流通。以下，我们将对这一行为进行详细的分解。

土地所有者阶级以20亿里弗尔的半数即10亿里弗尔，购买生产阶级的农产品。这一交换的结果是，价值10亿里弗尔的农产品由生产阶级手中转到土地所有者阶级手中，同时，会有10亿里弗尔的货币由土地所有者阶级手中流到生产阶级手中。

土地所有者阶级又以10亿里弗尔的货币，向不生产阶级购买工业品。通过这一交换，10亿里弗尔的货币将会流到不生产阶级手中，同时，价值10亿里弗尔的工业品转到土地所有者阶级手中。

不生产阶级用10亿里弗尔的货币，向生产阶级购买原料。由于这个买卖，10亿里弗尔的货币流到生产阶级手中，价值10亿里弗尔的农产品（原料）转到不生产阶级手中。

生产阶级向不生产阶级购买10亿里弗尔的工业品（如农具，肥料等）。这一交换结果是，10亿里弗尔的货币流到不生产阶级手中，而相同价值的工业品则由不生产阶级手中转到生产阶级手中。

不生产阶级以10亿里弗尔的货币，向生产阶级购买粮食等农产品，以维持自己的生活。通过这一交换，10亿里弗尔的货币流到生产阶级手中，10亿里弗尔的农产品转到不生产阶级手中。

（二）流通所能达到的结果

经过以上的流通循环行为，就能达到以下的几种结果。

其一，土地所有者得到了他们所“应得”的“纯产品”——10亿里弗尔的粮食，10亿里弗尔的工业品。这些粮食与工业品，都是用他们从生产阶级那里得来的20亿里弗尔的货币地租购买的。这样，他们一年的生活需要就可以得到满足。

其二，不生产阶级用他们的20亿里弗尔的工业品，从生产阶级那里换得了10亿里弗尔的原料和10亿里弗尔的粮食。他们不仅可以维持自己的生活，而且可以重新生产。所以，流通保障了不生产阶级的不间断的生产。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

其三，生产阶级不仅得到了他们所需要的农具等物品，而且，还有20亿里弗尔的粮食留在他们的手中，以用来恢复再生产过程。在这里，农具补偿了他们在过去一年里所耗费掉的“原预付”，即固定资本；而没有进入流通的20亿里弗尔的粮食则补偿了他们的“年预付”（种子与工资），即流动资本。此外，他们又收回了20亿里弗尔的现款，作为下一年度的地租交给土地所有者。这样一来，他们也可以恢复再生产的过程。

四、《经济表》中的独创见解

在这本书中，魁奈提出了很多独创性的天才见解，这主要是从以下四个方面来表现的。

（一）在出发点上

《经济表》的出发点，是土地上每年生产出来的总产品，也就是说，它是以一年收获的终结作为循环生产的开始。从这个意义上来说，实际上当时魁奈已经正确地分析了简单再生产的基础。正如马克思在《资本论》中所指出的：“W… W”是魁奈《经济表》的基础。他选用这个形式，而不是选用“P… P”形式来和“C…C”（重商主义体系孤立地坚持的形式）相对立，这就显示出他的伟大的正确的见识。

（二）在处理生产过程、流通以及货币流通和再生产的关系上

在这本书中，魁奈把资本的整个生产过程表现为再生产过程，把流通仅仅作为这个再生产过程的形式，而把货币流通仅仅看作是资本流通的一个要素。

（三）正确看待货币资本

在魁奈看来，货币流通不仅是资本流通的一个要素，而且，它也会对社会再生产产生重要的影响。

在这本书中，魁奈将货币流通的表现形式归结为两种，其一是产品的运动，其二是货币的运动。在进行贸易的过程中，商品和货币的运行方向正好是相反的。这一结论的得出，不仅否定了把流通仅看作

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

是货币运动的表面化的观察，而且它还表明，货币的流通仅仅是商品流通的一个环节，它只是为商品的流通提供手段而已。在魁奈看来，货币只是商品交换的媒介，它的作用只是在买卖之间搭建一个桥梁，促使交易的成功，除此之外，没有别的意义。这一观点的提出，彻底瓦解了重商主义的货币理论。

虽然魁奈不把货币当作资本，但是，他却承认货币是便利商品流通的重要工具。这是因为，虽然流通的出发点是纯产品，但是，如果少了货币的杠杆作用，纯产品是无法流通的。在所有阶级间的交换行为中，货币都起着带动流通的作用。因此，在社会资本再生产的任何研究中，都应该充分重视货币的作用与地位。在这本书中，魁奈也将货币的流通放在极为重要的位置上，这一点，可以从魁奈对商品流通的说明上看出来。为了说明商品是如何流通的，魁奈把流通过程分解为以货币为中介的一系列的买卖行为，而在这些行为中，货币总是处于主导地位。

（四）对生产资本的划分及其补偿的创见

魁奈对经济学的一个重要贡献，就是创立了资本理论。

为了说明社会资本的再生产，魁奈从再生产的观点出发，对生产资本进行了进一步的划分，这表现在他把资本划分为“原预付”与“年预付”上。当然，仅凭这一点，还说明不了魁奈的理论与重商主义的观点相对立，更重要的是，魁奈将货币和商品与资本区别开来，从这一点上，我们就可以看出他对社会再生产的理解有多么深刻。

从对社会再生产进行补偿的观点来看，由于生产资本不同部分的补偿方式不同，所以应该对它做进一步的区别。在书中，魁奈虽然没有运用固定资本与流动资本的概念，但是，他已经对它们的实质进行了正确的阐述，只是魁奈把这些内容局限在农业生产资本的范围之内。造成这一情况的原因主要有两个方面。

1. 时代的局限性

在魁奈生活的时代，重农主义思想泛滥，当时，人们认为只有农业资本才是惟一的生产资本，而产业资本不是资本，因为它不能带来纯产品。在这些思想的影响下，魁奈也就忽视了产业资本的重要性，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

没有对其进行划分。

2. **考虑问题的出发点**

魁奈是从资本补偿的观点来对资本的再生产问题进行考虑的，从这一角度出发，他认为，作为固定资本的“原预付”的实物补偿形式，只有在同工业部门进行交换时才能完成；而作为流动资本的“年预付”，则需要在农业部门保留下去，以保证下一年度再生产的进行。与此同时，魁奈又在“预付”与“纯产品”的区别的基础上，把商品的价值严格地划分为原有的价值与新创造的价值。通过这样的区分，使他在分析再生产时有了可靠的依据，可以更好地考察原有的价值是如何补偿的以及新创造的价值是怎样分配的。

魁奈的这些创见，对后来经济学的发展、特别是对社会再生产理论的发展，产生了重大而深远的影响。

总之，魁奈的《经济表》，是对政治经济学的巨大贡献，我们可以从中清楚地看到他的天才思想与科学创建。马克思曾对这本书进行了高度的评价，他说：“这个尝试是在18世纪30至60年代政治经济学幼年时期做出的，这是一个极有天才的思想，毫无疑问，它是政治经济学至今所提出的一切思想中最有天才的思想。”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第4本

国富论

亚当·斯密—Adam Smith 1723——1790



《国富论》即国民财富的性质和原因的研究这是世界上第一部全面剖析整个社会的政治经济学经典之作。后来各派学说，通过对本书的批判与引伸而产生，但视野都失之偏狭。本书为后代经济学家提供许多问题的端绪，使他们能够延伸补充，以符合新时代的要求。

30 Economics Classics

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

除了购买货币，货物还有其他许多用处；但除了购买货物，货币就一无所用。所以，货币必然追求货物，而货物却并不总是或无需追求货币。

——斯密

亚当·斯密（Adam Smith，1723－1790），经济自由主义理论的主要创建者，工场手工业和产业革命前夕集大成的经济学家，英国古典政治经济学最伟大的代表。亚当·斯密酷爱藏书，与母亲相依为命，终身未娶。

他出生在苏格兰法夫郡的一个小镇上。青少年时期的亚当·斯密在家乡苏格兰求学。1740—1746年间，他就读于牛津大学。1759年，36岁的亚当·斯密出版了《道德情操论》（也有译为《道德情感论》的），显露了他博大精深的社会哲学思想，获得学术界的极高评价。1787年，他被选为格拉斯哥大学荣誉校长，又被任命为苏格兰的海关和盐税专员。

1776年，他的《国富论》问世了，这本书是举世公认的划时代的、不朽的名著，它的问世标志着政治经济学已成为一门独立的学科。《国富论》的内容极为丰富，涉及许多方面的经济理论，它所包括的不仅是政治经济学，而且囊括了经济史、经济学说史和财政学。

在这本书中，斯密缔造了古典政治经济学的理论体系，概括了古典经济学在它的形成阶段的理论成就，最先系统地阐述了政治经济学

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的各个主要学说，对它的形成和发展起了极其重要的作用。因此世人尊称亚当·斯密为“现代经济学之父”和“自由企业的守护神”。

亚当·斯密的主要著作有《国富论》、《道德情操论》等。

一、分工、劳动力和货币

在斯密看来，劳动生产力的最大增进，以及劳动时所表现出的更大的熟练、技巧和判断力，似乎都是分工的结果。有了分工，相同数量的劳动者就能完成比过去多得多的工作量，其原因有三：一是分工使劳动者的工作技巧大大改进；二是由一种工作转到另一种工作通常会浪费不少时间，有了分工，就可以避免这种损失；三是许多简化劳动和缩减劳动时间的机械的发明，使一个人能够做许多人的工作。

在太平盛世里，生活在最底层的劳动人民普遍富裕，主要是因为分工使得各行各业的产量大增。各劳动者，除自身所需以外，还有大量产物可以出卖。同时，因为劳动者的处境相同，每个劳动者用自身生产的大量产物换取其他劳动者生产的大量产物，换句话说，每个劳动者都能换得其他劳动者大量产物的价格。别人所需的物品，他能予以充分供给；自身所需的，别人也能予以充分供给。于是，社会各阶级普遍富裕。

斯密指出，行业的分工并不是人类智慧的结果，尽管人类智慧预见到分工会产生普遍富裕，并且人们想利用它来实现普遍富裕。它是不以这种效用为目标的一种人类生活自然发展的结果，这就是互通有无，物物交换，互相交易。

他认为这种现象为人类所共有，并且是人类所特有的，在其他动物中根本找不到。两只猎犬共同追一只兔子，有时也像是一种协同动作。不过这种协同动作，只是在某一特定时刻，它们共同追逐，或一只追逐，一只拦截。它们对于同一对象的欲望只是偶然的一致，而并不是契约的结果。斯密说，正因为分工起因于交换能力，所以分工程度总要或多或少地受交换能力大小的限制，也就是说要受市场范围的限制。市场要是过小，就不能鼓励人们终生只从事一种职业。因为在这种状态下，人们不能用自己消费不了的劳动生产物，随意换得自己

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

需要的其他劳动生产物。在这种自身消费无法满足的情况下，人们就很有可能会兼职或改行，这显然不利于分工的发展。

关于货币的起源及其效用，斯密认为，分工一经确立，一个人自己劳动的生产物，只能满足自己欲望的极小部分；他大部分的欲望，须用自己的剩余劳动生产物去交换。于是，所有人都要依赖交换而生活，或者说，在一定程度上，所有人都成为商人，而社会本身，严格地说，也成为商业社会。斯密说，任何一个国家的货币，在某一特定的时间和空间，怎样确定它的价值尺度，主要是看通用的铸币是怎样准确地符合于它的使用价值，即要看铸币所包含的纯金量或纯银量，是怎样准确地符合于它应有的价值标准。斯密所谓的商品货币价格，就是指这种商品出售所得的纯金量或纯银量，而与铸币名称无关。斯密指出，一个人所有的资财，若仅可维持他数日或数周的生活，他很少会想从这笔资财中取得收入。他将慎之又慎地消费它，并且希望在用完它之前，能依靠自身的劳动取得一些东西作为补充。在这种情况下，他的收入完全来自于他的劳动。各国贫穷的劳动者过的大都是这种生活。

他认为一个国家或一个社会的总资财，就是其全体居民的资财，它们可以分为三个部分。第一部分用于目前消费，不能提供收入或利润；第二部分是不必经过流通，不必更换主人即可提供收入或利润的固定资本；第三部分是要靠流通，靠更换主人而提供收入的流动资本。

在生活比较安定的国家里，有常识的人都愿用自身拥有的资财来营造目前的幸福生活，或用来赚取更多的钱财。

斯密将劳动分为两种，一种是生产性劳动，一种是非生产性劳动。这两种劳动的区别在于能否加在物上，能否增加物的价值。

生产性劳动者、非生产性劳动者以及不劳动者，同样依靠土地和劳动的年产物生存。这个产物的数量无论怎么大，也决不是无穷的。因此，用以维持非生产性劳动的人力越大，用以维持生产性劳动的人力必然会越小，从而来年的生产物也必然会越少。反之，用以维持非生产性劳动的人力越小，用以维持生产性劳动的人力必然会越大，从而来年的生产物也必然会越多。除了土地上天然生长的物品，一切年

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

产物都是生产性劳动的结果。

斯密认为，无论在什么地方，资本与收入的比例，都支配着勤劳与懒惰的比例。资本占优势的地方，多勤劳；收入占优势的地方，多游惰。资本的增减，自然会增减真实劳动量，增减生产性劳动者的人数，因而，增减一国土地和劳动的年产物的交换价值，实际上是在增减一国人民的实际财富与收入。节俭可以增加社会资本，奢侈可以减少社会资本。所以，消费等于收入的人，无法蓄积资本，也无法蚕食资本。换句话说，他既不能增加资本，也不能减少资本，而只能保持资本的平衡。不过，在各种花费方法中，有些方法更可促进国民财富的增长。

出借人总是把贷出取息的资财看作资本。出借人总希望借贷期满时自己能重新收回资财，而在借期中借用人因曾经使用这笔资财，就要付给他一定的租金。这种资财，在借用人手里可用作资本，也可供目前消费。而货币总是国内各种贷借的中介，不论其为钞票或为铸币。一国能有多少资财在收取利息的方式下出借，或者像一般人所说的，能有多少货币在收取利息的方式下出借，并不受货币价值的支配，而受特定部分的年产物的价值所支配。

一切资本，虽然都用于维持生产性劳动，但等量资本所能推动的生产性劳动，随用途的不同而极不相同，从而对一国土地和劳动年产物所能增加的价值也极不相同。

斯密认为资本有四种不同的用途：

（1）用以获取社会上每年所须使用、所须消费的原生产物。农业家、矿业家、渔业家往往采用这种途径获取资本。

（2）用以制造原生产物，使之适于眼前的使用和消费。这是制造者的惯用手法。

（3）用以运输原生产物或制造品，从有剩余的地方运往缺乏的地方。这是批发商人感兴趣的用法。

（4）用以分散一定部分的原生产物或制造品，使之成为较小的部分。零售商人一般采用这种方法来满足自身的临时需要。

斯密以为，这四种用法，已经包括了一切投资的方法。

一国累积的资本，如果不能全数用来供给本国消费，全数用来维

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

持本国的生产性劳动，则其剩余部分自然会流入贸易渠道，供给他国消费，维持他国的生产性劳动。

国内各个地方因为有相互交换剩余生产物的必要，从而产生了国内贸易。所以，国内贸易的范围，必然会受到国内各地剩余生产物价值的限制。消费品的国外贸易范围，必然会受到本国全部剩余生产物价值以及能由此购得的物品的价值的限制。贸易所交换的，是全世界各国的剩余生产物。所以，其范围必然受全世界各国剩余生产物的价值的限制。

二、财富的发展

斯密认为，按照事物的本性，生产资料必先于便利品和奢侈品，所以，生产生产资料的产业，也必先于生产便利品和奢侈品的产业。提供生产资料的农村土地的耕作和改良，必先于只提供奢侈品和便利品的都市的增加。乡村居民须先维持自己，才有剩余产物维持都市的居民。所以，要先增加农村产物的剩余，才谈得上增设都市。但因都市生产资料不一定要依靠于附近的农村，甚至不一定要依靠于国内的农村，而可以从远方运来，所以，这虽然不是一般原则，但却使各时代各国家进步繁荣的程度有所差异。按照事物的自然趋势，进步社会的资本，首先投在农业上，其次投在工业上，最后投在国外贸易上。这种顺序是极自然的。斯密相信，在所有国家中，资本总是在某种程度上按照这种顺序投用。总得先利用资本开垦一些土地，然后才能成立很多城市；总得在城市里先有些粗糙的制造业，然后才会有人愿意从事国外贸易。

工商业都市的增加与发展，对农村土地的改良与开发有所贡献。其贡献的途径有三：一是为农业的原生产物提供一个巨大而便利的市场，从而鼓励农业的开发与进一步的改进。二是都市居民需要用所获的财富购买待售的土地，其中很大一部分往往是面向未开垦的土地。商人们都渴望变成乡绅，而且，往往也只有在他们变成了乡绅的时候，他们才最能改良土地。三是缓解了农村居民一向与其邻里的争斗和对其政府部门的依附状态。因为工商业的发达，逐渐使他们变得有

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

秩序，有个人的安全和自由，也使政府部门的工作变得有效率。

可是，无论哪一个国家，通过工商业而获得的资本总是极不确定的财产，除非其某一部分已在土地耕作与改良事业上得到保障和实现。

三、商业主义

一说到财富，人们往往就想到货币或金银。斯密认为，人们之所以形成这种思维定式，主要是因为货币有两重作用。货币既是交易的媒介，又是价值的尺度。按照通俗的说法，财富与货币，无论从哪一点来看，都是同义语。

像富人一样，富足的国家往往被认为拥有很多货币。在任何国家，贮积金银都被认为是致富的捷径。在各个国家，人们通过劳动所能购入或生产的每一种商品，自然会按照有效需求，即按照意愿支付为生产这种商品和使它上市所需支付的全部地租、劳动与利润。

当一国所输入的金银量超过有效需求时，无论政府怎样保持警惕也不能阻止其输出。有许多货物，因体积关系不能随意由存货充足的市场转移到存货不足的市场，但金银要由丰足的市场运到缺乏的市场却很容易。由于这个缘故，金银的价格才不像其他大部分货物的价格那样在存货过多或不足时不断发生变动。

一个有财力购买金银的国家，如果在任何时候缺乏金银，想要补足，则比补足其他任何商品都更方便。

金银的输入，不是一国得自国外贸易的主要利益，更不是惟一利益。经营国外贸易的任何国家，毫不例外地都可从中得到两种不同的利益。那就是，输出他们土地和劳动的年产物的剩余部分，换回他们所需要的其他物品。

四、君主收入

斯密指出，国家防御的费用、维持一国元首的费用，都是社会所必须支出的。因此，照正当道理，这两者应当来自全社会的总收入，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

而社会每个人的资助，又须尽可能地与他们各自的能力相称。

有利于全社会的各种设施或土木工程，如不能由那些最直接受到利益的人维持，或不是全由他们维持，那么，在大多数场合，不足之数就不得不出全社会的总收入来弥补。因此，社会的总收入，除开支国防费及君主养尊费外，还须补充许多部门的不足。

一国每年支出的费用，不但有国防费、君主养尊费，而且有国家宪法未规定由某种特定收入来开支的其他必要经费。这些费用的开支，要么来自人民的收入，要么来自特别属于君主或国家、而与人民收入无关系的资源。

斯密认为，君主由其资财取得收入的方式，与其他资财所有者相同，不是亲自使用这笔资财，就是把它贷与他人。前者为他的收入利润，后者为利息。能够维持政府的安全与尊严的，只有确实的、稳定的、恒久的收入，至于不确定的、不经久的资本及信用，决不可把它们当作政府的主要收入资源。所以，一切已经超过游牧阶段的大国政府，从来都不以这种方式取得其大部分的公共收入。

因此，公共资本和土地，即君主或国家所特有的两项大的收入源泉，既不宜用以支付也不够支付一个大的文明国家的必要费用，那么，这些费用的大部分，就必须取自于这种或那种税收，换句话说，人民须拿出一部分私人收入给君主或国家，作为一笔公共收入。

节约与储蓄的现象，流行于民间，也同样流行于君主阶层。斯密认为，在没有什么商业和制造业的国家，君主所处境地，自然会使他奉行节约。一国在平时没有节约，到战时就只好被迫借债。因为其国库中除了有维持平时设施所必要的经费外，再也没有其他款项。战时为国防设备所需的费用须是平时的三四倍，因此在战时的收入也必须是平时收入的三四倍。在危险到来的瞬间，就得负担一项马上就要用的大费用，这项费用是不可能靠税收慢慢地纳入国库的。在此万分紧急的情况下，除了借债，政府再也不可能有其他办法了。

由于道德的原因，这种使政府有借款必要的商业社会状态，使人民具有贷款的能力和贷款的意向。这种商业社会状态要是能带来借款的必要，它也同样能带来借款的便利。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第5本 赋税论

托马斯·罗伯特·马尔萨斯—Thomas Robert Malthus 1766——1834



『有人说他是人类的恩人，又有人说他是恶魔；有人说他是深刻的思想家，又有人说他是笨伯。绝少有经济学著作像马尔萨斯的《人口原理》那样，遭受过如此多的非议。英国著名的马尔萨斯研究者博纳，在其《马尔萨斯及其业绩》一书中写道：『亚当·斯密留下了万人赞赏而无人阅读的著作，而马尔萨斯留下了无人阅读而万人痛骂的著作。』但是，不管马尔萨斯的思想的原创性有多大，也不管对他的论点的毁誉怎样，今天只要讨论人口学问题，无论如何也不能绕开马尔萨斯的理论，仅凭这一点，他就伟大得非常了不起了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

我认为我可适当地定下两个公理：第一，食物为人类生存所必需；第二，两性间的情欲是必然的，并且几乎会保持现状。

——马尔萨斯

托马斯·罗伯特·马尔萨斯（Thomas Robert Malthus，1766—1834），是与李嘉图同时代的资产阶级庸俗经济学家，也是一位备受争议的经济学家。马尔萨斯出生于英国伦敦附近萨立州的一个土地贵族家庭，早年曾受教于作牧师的父亲，后在英国剑桥大学学习历史、哲学和神学。1791 年获剑桥大学硕士学位。

1796 年，他与父亲老马尔萨斯开始所谓的炉边谈话。其父怀有激进观点，同情当时英国激进思想家威廉·葛德文的学说，而马尔萨斯则竭力反对这种学说，按马尔萨斯自己的说法，《人口原理》正是这种结论的产物。

1798 年，年轻气盛的马尔萨斯就匿名出版了《人口原理》的小册子。这个小册子说出了英国统治阶级要说的话，因而该书一发表就引起轰动，其盛况连马尔萨斯本人也感到惊奇。1803 年，他以真名出版了该书的修订版。

现代西方著名经济学家熊彼特评价马尔萨斯说："有人说他是人类的恩人，又有人说他是恶魔；有人说他是深刻的思想家，又有人说他是笨伯。直到今天，他的理论是不合理的、彼此矛盾的说法仍然是评价他的主题。"

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

他的主要著作除了《人口原理》外，还有《政治经济学原理》等。

在《人口原理》一书中，马尔萨斯提出了人口发展四个方面的观点，即两个“级数”、两个“公理”、三个“命题”和两种“抑制”。

一、两个级数

在观察生物界时，动植物的巨大繁殖力给人们留下了深刻印象。由于大自然的产物变化无穷，它们要达到的目的又各不相同，它们在这方面的确拥有让人难以琢磨的能力。然而，无论它们是缓慢增长还是快速增长，只要它们以传播种子或世代繁衍的方式增长，它们必定是按几何级数的自然趋势增长，即以倍增的方式增长；在任何一个时期，无论它们按什么比率增长，要是没有其他障碍妨碍，它们就必定以几何级数增长。

马尔萨斯人口论从阻碍人类走向幸福的原因是什么谈起，他认为一切生物都有超越为它准备的养料的范围而不断增殖的恒常趋势。动植物的繁殖听命于本能冲动，但繁殖过多就会被空间和养料的不足所抑制。对人的繁殖的抑制比动物虽然复杂一些，因为人有理性，理性会使人考虑无力供养的情况。但人类同样有超过生活资料范围而增长的恒常趋势。不论在人口未受抑制的情况下其增长率有多高，人口的实际增长在任何国家都不可能超过养活人口所必需的食物的增加。

然而，按照关于有限的土地生产能力的自然法则，对土地所生产的食物来说，其在同样长的时期内所能达到的增长，过了一个短时期后，必然会持续下降，或者在最好的情况下停滞不前，以至只能按算术级数来增加生活资料。所以，情况必然是这样：地球上绝大部分地区人口的实际平均增长率（它服从食物增长的同一规律）的性质必定和未受抑制的情况下人口的增长率完全不同。

因此，人口的增殖力远远大于土地的生产力。人口在食物供给不受妨碍时，存在以几何级数，即 1、2、4、8、16、32、64……增长，25 年总数要翻一番。生活资料即使在最有利的条件下也是以算术级数，即 1、2、3、4、5、6、7……增加，这是一个普遍规律。的确，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

在土地收益递减规律的作用下，实际的增长速度与这个相比还比较慢，土地给日益增长的人口提供粮食将越来越困难。所以，生活资料的增长速度赶不上人口的增长速度。

当拥有大量的优质土地时，食物的增长率会大大超过迅速增长的人口（就人类而言，这是自然法则所容许的）所需要的数量。但是，要是社会的结构能最充分地让土地得到开垦并让人口得到增长的话，所有的优质土地与所有具有中等质量的土地都将很快被使用；到后来食物供应的增长最终要依赖开垦非常贫瘠的土地与对已开垦的土地进行逐步的、费力的改良时，食物的增长率肯定会非常像递减的几何级数，而不像递增的几何级数。不管怎样，每年的食物增长总是呈现出持续递减的趋势，而且后 10 年的食物增长量可能少于前 10 年的增长量。

即使从增加得非常快的食物中扣除充分供养人类所需的部分，即使人口的增长和过去一样快，扣除的部分相对来说也是微不足道的；并且食物的增长率仍会非常高，一直要等到发生了以下两件事情的时候，这种增长才能被阻止：一是人类缺乏自然意志来做出努力使食物的增长超过可能的消费量；一是经过一段时间以后，人类已没有能力预备好相同质量的土地以使同一增长率能持续下去。

我们必须特别地将人类的自然增长能力同土地这种递减的、有限的农产品的增长能力作一比较，以便弄明白：在土地全部得到开垦与地球上住满了人的情况下，人类的自然增长率是否不会经常地为获取生活资料的困难所阻碍；要是情况果真这样，将会产生什么样的后果？

二、两个公理

马尔萨斯的人口思想的出发点是两个公理：其一，食物为人类生存所必需；其二，两性间的情欲是必然的，并且几乎会保持现状。这两个公理，自从有人类认知以来，好像就是我们本性的固定法则。在马尔萨斯看来，第一个假定为无可辩驳的公理，第二个假定人们也不能否认。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

虽然人类在智力上高于其他一切动物，但是人类必须服从的自然法则和人们看到的普遍存在于生物界其他部分的自然法则却没有本质的区别。人类的增长可能比大多数其他动物要慢，然而要养活人类，食物是同样必不可少的；要是人类的自然增长力超过有限的土地所能长期提供食物的能力，人类的这种增长就必然会被获取生活资料时遇到的困难所阻碍。

马尔萨斯认为，人口与生活资料间的这种不平衡，必须靠对人口的抑制来校正。

三、三个命题

根据前述的两个级数与两个公理，马尔萨斯提出三个结论性的“命题”：

第一，人口必然为生活资料所限制；

第二，只要生活资料增长，人口一定会坚定不移地增长，除非受到某种非常有力而又显著的抑制；

第三，这些抑制以及把人口的优势力量遏制下去、并使其与生活资料保持相同水平的各种抑制，全部可以归纳为道德的节制、罪恶与贫困。

马尔萨斯把这三点称为人口的自然规律。马尔萨斯认为，贫困和罪恶是因为人口增长超过了生活资料增长这个“自然法则决定的必然不可避免的结果”。人口增长的直接原因是出生人数超过死亡人数。人口增长率或人口翻一番所需的时间取决于出生人数超过死亡人数的部分在总人口中所占的比例。过剩的出生人口由以下三个原因引起，并同它们保持相对应的比例：其一，结婚人数的激增；其二，出生后能活到结婚年龄的人口所占的比例；其三，与平均预期寿命相比，这些人结婚早到什么程度，或者和一代人由于死亡而消逝相比，这些人的寿命由于结婚与生育而缩短到什么程度。

马尔萨斯根据上述判断引申出以下几个主要结论：首先，财产私有制是保持人口增长同生产资料增长之间平衡的最有效、最良好的制度。其次，济贫法不能对穷人过于宽大，贫困是生儿育女过多和懒惰

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的结果。第三，一切社会改革不可能改善工人和劳动者的生活状况。工资高低取决于工人人数的多少。工资的增加只会导致人口繁殖，人口增殖必然导致贫困，工人贫困又会要求增加工资，这样恶性循环，最终结果只会使工资降低到仅仅足以维持工人生活的水平。最后，生存竞争是自然规律，适者生存，弱者淘汰，贫困者自然灭亡。

四、社会制度的约束

马尔萨斯认为，不管导致付给整个劳动阶级的工资不充分的供求状况是由不良的社会结构与财富的不适当分配造成的，还是由土地逐渐枯竭造成的，这同人口的实际增长率或对人口增长的抑制的必然事实都没有关系。所以，人口实际上受人们获得生活资料的困难程度所抑制。因此，这个自然法则必然会使人口的自然增长受到强有力的抑制，而并不像一般人所想像的那样，这种抑制完全是人类的行为和制度的结果。

然而，虽然自然法则无疑是使人口增长必然受到经常而巨大的抑制的原因，但是，人类和社会制度也负有非常巨大的责任。

人类与社会制度肯定要对目前地球上人口稀少负责。倘若社会制度与人们的道德习惯几百年以来一直非常有利于资本的增长和农产品及劳动力的需求，那么，差不多所有大国，其人口都可能是现在的数倍，所有居民的生活也会像现在一样好。

尽管在改变人口所受抑制的相应强度方面与在改变这些抑制对实际人口所施加压力的程度上，人类所起的作用是微不足道的、暂时的，但是，人类对抑制的性质及起作用的方式上却有着巨大的、十分广泛的影响。政府与人类社会制度为了尽量减少给社会道德和幸福造成的损害，而应对这些人口所必然受到的抑制加以引导，使之更合乎情理。

当人类在仍然保留着他们现在所具有的同样的体质和道德素质的情况下，除了私有制，没有别的任何制度能提供哪怕仅有的一点机会来养活目前人们在许多国家看到的如此庞大并且又日益增长的人口。

私有财产法，作为对生产的巨大刺激因素，它的确限制了生产的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

发展，它经常使土地的实际产量大大落后于其生产能力。在私有制条件下，除非有足够的报酬使人们不仅能用来支付养家糊口所必需的工资，而且能取得所投入资本的利润，否则人们不可能有扩大耕种面积的充分的动机。

五、两种抑制

马尔萨斯认为，只有限制人口的增长，才能使以几何级数增长的人口增长不能超过以算术级数增长的生活资料增长的限度。仅阐述这些人们很容易接受的前提与规律，并不是马尔萨斯的目的。《人口原理》的主要任务，是“有力而精确地将人口增长和食物增长相比较”，研究“将人口限制在生活资料水平的各种方式”，探索其“原则和影响”，从中得出有实际意义的推论。

很显然，根据上述规律，人口数量与所需生活资料数量之间存在着巨大差额。由于生活资料为人类生存所必需，要是人口没有受到获取生活资料的困难或其他特殊原因的制约，其自然增长达到每 25 年总人数翻一番，而在我们地球这样有限的土地上，目前所能达到的养活人类所必需的粮食的最大限度增长，至多也只能每 25 年增加相当于目前的产量。这样，很显然，必须有一种强有力的抑制人口增长的因素经常起作用。所以，必然存在着某些限制人口增长的因素，迫使人口增长同生活资料的增长保持平衡，使人口的数量被迫减少到食物可供养的限度之内。这才是《人口原理》指出这些因素的存在、作用和发展趋势的目的所在。

马尔萨斯认为，要恢复平衡就得采取对人口控制的两种“抑制”手段：一是预防性抑制，二是积极性抑制。

预防性抑制是人所特有的，它是指理性对人们的约束。比如，人们无力养育子女时实行晚婚晚育或不结婚、不生育等。“预防性抑制”又可分为两种：一种是不正当的“罪恶抑制”，即采取避孕手段以达到节育目的的抑制；二是以晚婚晚育为主的“道德抑制”。马尔萨斯极力推崇后者。所谓“道德抑制”，就是出于谨慎考虑，在一定时间内或长久地不结婚，且独身期间的性行为严格遵守道德规范，关键就

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

是限制性交。这是使人口同生活资料保持相适应而且完全符合道德与幸福要求的惟一方法，是预防性抑制实际起作用的主要方式。

积极性抑制包括由罪恶与苦难而产生的会缩短人寿命的各种原因，比如不利于身体健康的各种职业、繁重的劳动与长期在露天干活或生活、由于贫困引起的饥寒交迫、对儿童抚养不当、所有暴行、大城市与制造厂、一系列常见病与流行病、战争、杀害婴儿、鼠疫与饥荒等。在这些积极性抑制中，由于自然法则引起的那些抑制，我们通常把它们叫做苦难，而我们自己招来的抑制，比如战争、暴行以及其他许多我们有能力加以避免的抑制则具有混合性质。它们是由罪恶带给我们的，其后果则是苦难。人口增长率一方面由于出生人数减少，另一方面由于死亡人数增加而得到抑制。假如不是从人们的态度而是从人们的感受出发，这两种抑制又可称为痛苦的抑制与罪恶的抑制。

马尔萨斯主张用道德上的“预防性抑制”取代积极性抑制来抑制人口增长。马尔萨斯认为无力赡养子女与维持家庭者，应该推迟结婚，直到有能力赡养和维持家庭的时候为止，而且婚前要过有道德的独身生活。作为牧师，马尔萨斯反对以避孕方式来节制生育，他认为避孕会败坏有道德的妇女的贞操，这是人为的而不是自然的，是不能许可的。各种抑制共同作用与相互补充，使某种抑制的松动由其他抑制的加强而补足。随着人类文明的发展，人口抑制将从积极性抑制为主向预防性抑制过渡，从痛苦与罪恶的抑制为主向道德抑制过渡，因为只有道德抑制，才是取得人口与食物平衡的最佳方法。

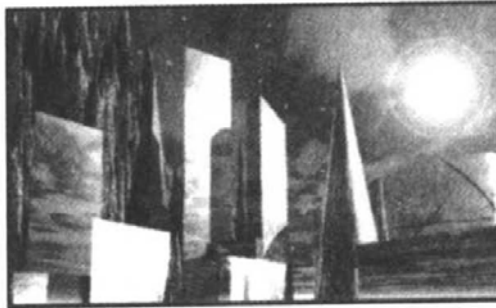
绝少有经济学著作像马尔萨斯的《人口原理》那样，遭受过如此多的非议。据说，葛德文把它称为“令人恐怖的恶魔，常使人类希望破灭的黑暗”。英国著名的马尔萨斯研究者博纳，在其《马尔萨斯及其业绩》一书中写道：“亚当·斯密留下了万人赞赏而无人阅读的著作，而马尔萨斯留下了无人阅读而万人痛骂的著作。”

但是，不管马尔萨斯的思想的原创性有多大，也不管对他的论点的毁誉怎样，今天只要讨论人口学问题，无论如何也不能绕开马尔萨斯的理论，仅凭这一点，他就伟大得非常了不起了。更何况自马尔萨斯始，在经济学的领域内，还逐步形成了一个以研究人口和经济发展关系为对象的新学科——人口经济学。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第6本 政治经济学概论

让·巴蒂斯特·萨伊—Jean Baptiste Say 1767——1832



法国大革命既为资本主义的发展扫清了道路，又大大激化了国内的阶级矛盾。为了缓和这一矛盾，萨伊把资产阶级古典政治经济学庸俗化，使之成为资本主义制度的辩护工具。同时，他把政治经济学归为实验科学，从而开创了实证经济学的研究先河。

30 Economics Classics

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

物质不是人力所能创造的，物质的效应也不会忽增忽减。人力所能做到的，只不过是改变已经存在的物质形态——或提供此前不具有的效用，或只扩大原有的效用。

——萨伊

让·巴蒂斯特·萨伊（Jean Baptiste Say，1767—1832），法国著名经济学家，资产阶级庸俗政治经济学的创始人，1767年出生于法国里昂的一个商人家庭。早年，萨伊曾在伦敦附近的一所商业学校读书，回国后，在一家人寿保险公司任职，也就在这期间，他接触了斯密的《国富论》，并被书中的观点深深的吸引。

法国大革命爆发后，萨伊曾参军从事革命，但当雅各宾派上台后，他又站在了大资产阶级的队伍中，和他们一道反对革命。

1794年，萨伊主编《哲学、文艺和政治旬刊》，发表文章批判国民大会活动，并对经济与伦理问题进行了论述。萨伊的这些活动，受到拿破仑的关注，拿破仑执政后，任命他为议员，负责财政委员会工作。

此后不久，萨伊出版了自己最重要的著作《政治经济学概论》。该书以通俗易懂的形式，对斯密的经济学说进行了解释，因此，萨伊被资产阶级经济学家奉为亚当·斯密学说在欧洲大陆的继承者和普及者。在这本书中，萨伊反对拿破仑的保护关税政策，又因为拒绝进行修改，不久便被解职，他先前出版的著作也被禁止发行。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

拿破仑下台后，波旁王朝也十分重视萨伊，并派他去英国考察工业。到英国后，萨伊曾在格拉斯哥大学讲解政治经济学，不久出版了《政治经济学问答》和《政治经济学教程》，对《政治经济学概论》进行了补充说明。回国后，萨伊曾先后担任过法国阿森尼大学政治经济学教授、法兰西学院政治经济学教授等。

除了这些著作与活动外，萨伊还留下了有关伦理学、政治学方面的短篇论著。萨伊对斯密、李嘉图和马尔萨斯等人的著作进行了研究，并把它们介绍到了法国学术界。

法国大革命既为资本主义的发展扫清了道路，又大大激化了国内的阶级矛盾。为了缓和这一矛盾，萨伊把资产阶级古典政治经济学庸俗化，使之成为资本主义制度的辩护工具。同时，他把政治经济学归为实验科学，从而开创了实证经济学的研究先河。另外，他对涉及人与自然关系的劳动过程规律的阐述，也具有一定的科学价值。

萨伊的主要著作有《政治经济学概论》、《政治经济学问答》和《政治经济学教程》等。

在《政治经济学概论》中，萨伊首创性地把政治经济学理论分为三个部分，即财富的生产、分配和消费，并且指出，这三个部分是相互独立的。

一、政治经济学的研究对象、方法和重要性

（一）政治经济学的研究对象

政治经济学的研究对象是财富的生产、分配与消费。

政治学主要是对社会秩序所依据的原则进行研究，而经济学则是阐明财富是怎样生产、分配与消费的。但是，在斯密之前，人们常将这两者混为一谈。在斯密的理论中，这两者是被分开论述的。

（二）政治经济学的研究方法

政治经济学应该采用哲理推究的方法进行研究。

之所以要采用这种方法，是因为它是以经过仔细观察的事实作为研究问题的出发点，并且，所有的结论都是在这些事实上推论而得

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的。因此，政治经济学是阐明事件是怎样发生的实验科学。

在对斯密和李嘉图的研究方法进行比较后，萨伊指出：斯密研究方法的特点是，他不是抽象地寻找原则，而是从经常观察到的事实出发，然后对支配这些事实的一般规律进行探究；李嘉图研究方法的特点是，他依据过于一般化的抽象原理进行推论，并且不用实际的经验来对推论的结果进行检验，因此，这种直线式的推论很容易出现错误。

（三）政治经济学的重要性

政治经济学的重要性，在于它既能使国家从良好的经济制度中得到利益，又能提高企业的管理水平。

萨伊指出，政治经济学研究的意义主要是：第一，说明财富的来源，提供增加财富的方法，并且告诉人们如何取用尽可能多的财富而又不致使富源枯竭；第二，政治经济学还证明，一个国家的人口可以增多，同时又可能有更好的生活必需品的供应；第三，富人和穷人的利益，以及各个国家的利益，不是相互对立的，因此，所有的对抗都是愚蠢的；第四，通过研究政治经济学理论，许多被认为无药可救的社会痼疾可以被很容易地解决，从这个意义上来说，对政治经济学的研究比什么别的研究都要重要。

二、财富的生产

（一）财富与生产

1. 财富的定义

财富是具有内在价值的东西，并且，财富越多，它所代表的价值也就越多。

2. 生产的定义

所谓生产，不是创造物质，而是创造效用。而效用，则是指物品满足人类需要的性能。因此，生产的数量不是以产品的长短、大小或轻重来估计，而是以其所提供的效用来估计的。

3. 财富与生产的联系

价格是测量物品价值的尺度，而物品的价值又是测量物品效用的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

尺度，因此，价格与财富正是通过价值联系了起来。

（二）生产要素在劳动过程中互相协作，它们对产品价值都做出了自己的贡献

我们知道，生产三要素主要是指土地、资本和劳动，它们共同决定了产品的价值，其中，尤以能耕种的土地的作用最为重要。

由于同一个人不可能同时拥有劳动、资本和土地，因此，这三要素的合作需要通过租借来实现。而不论是劳动、资本还是土地，它们都能够创造价值，因此，对它们的使用是需要付出代价的，这就是所谓的工资、利息与地租。

（三）取得任何产品的劳动都可以分成理论、应用和执行三部分

在开发一种产品时，首先是研究这个产品的规律和发展趋势，其次在上述研究的基础上，确定一个切实可行的目标，最后，按照提示进行操作。萨伊说，一个国家必须在这三方面都很优越，才能生产出符合条件的产品，只要在任何一方面存在缺陷，产品的生产就会宣告失败，因为产品是劳动达到完美程度的结果。

科学知识在国际间的传播是很快、很容易的，因此，即使一个国家科技不太发达，也可以利用从别国学来的知识，通过劳动取得财富。

人们研究的重点一般是有形价值，即在创造后能和物质混合起来并且在一定时间内能存在的价值，而对无形价值研究甚少。所谓无形价值，是指人们愿以贵重和耐久产品去交换它，但它一生产出来，便立即归于毁灭。

（四）无形产品的特点和意义

无形产品的生产劳动是很重要的，这是因为，医生、公教人员、律师、法官等所从事的活动，对一个社会、一个国家非常重要，以至于没有他们，社会就很难向前发展。

（五）生产给产品创造需求

商品是用商品来购买的（生产者生产出产品，用它交换货币，然后又用货币购买自己需要的产品，因此，从本质上说，商品是用商品交换的，货币只充当了交换的媒介），因此，生产给产品创造需求

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（生产者生产的商品越多，拥有的财富就会越多，就会有实力购买更多的其他产品）。销路呆滞时，人们习惯于抱怨缺少货币，其实这种看法是错误的，因为造成销路呆滞的最根本原因，是其他产品的生产的匮乏。

当人们生产出产品时，会将它卖出去以换取货币，然后，又用这些货币购买自己所需的产品。在这一过程中，货币只在交换的瞬间发挥了作用，而人们长期保存的财富则是以物质形式存在的。因此，商品交换的本质是以一种产品换取另一种产品。

从这一意义上来说，一种产品一经产出，就为价值与它相等的其他产品开辟了销路。而对于那些过剩的产品，是因为它们的供给超过了需求。造成供过于求的原因，是因为它们生产过多，或者与它们等值的其他产品生产过少。因此，一种产品如果生产的过少，就会使得与它有关的其他产品相对形成过剩。

并且，一种产品亏损，同时必有另一些产品获利。在利润的刺激下，亏损产品的制造者就会转移目标，将自己的资源配置到供给不足的物品上去。因此，政府必须要采取措施，对生产加以合理的干涉，因为如果任凭资源完全地自由流动，就会使得一种产品生产过少以至于不能满足经济发展的需要，而那些可以赚取利润的产品又会被生产过多，以至于造成资源的浪费。

从产品用产品来购买这个重要真理中，萨伊推出了以下几个重要的结论：

第一，在一切社会中，生产者越多、产品越多样化，产品销售得就会越快、越多和越广泛，生产者所得到的利润也就越大。这是因为，价格会随着需求的增加而增长。

第二，每一个人的繁荣都会影响到社会的繁荣。这是因为，一个企业办得成功，就可以通过外部经济等方式来使别的企业也达到成功，城市居民和乡村居民自己所生产的东西越多，他们拥有的财富就会越多，也就会越有能力购买东西。

第三，购买外国货物不会损害到本国的产业和生产。购买外国货物，必须以本国产品来支付价款，即使以现金来支付，这些现金还是用本国产品来交换的。所以，进行对外贸易，不仅不会对本国生产有

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

害，还会为本国产品开辟销路，促进本国产品的生产。

第四，鼓励消费对一国的商业不会产生太大的好处。这是因为，消费的欲望是很容易被刺激的，困难的是，生产者很难生产出合适的产品以满足这些需要。因此，要想使商业繁荣起来，关键是要刺激生产，也就是要刺激供给的手段，而不是刺激消费。

（六）政府指导生产的规定有害无益

政府对生产进行指导，一般要实现两个目的：第一，对人们生产的东西进行规定，使之对政府更有利；第二，对人们所采用的生产方式进行规定，以满足政府的要求。

但是，如果政府为了抑制某些商人追逐过高的利润，而对商品的生产进行过多的干涉的话，就会使得生产者很难按照自己的计划安排生产，最终可能使得社会的生产从人们最需要的商品上转移到次要的商品上。

生产者根据自己的经验，了解消费者最需要什么，知道生产什么以及用什么样的方式生产可以最好地满足消费者的需要，并使自己获得最大的利润。而这一切，政府却不太了解，因此，政府应该给生产者一定的自主权，让他们按照自己的方式来生产。

产业和财富的健全状态，应该保持绝对的自由。因此，管理的目的应该是防止那些显然有害于生产事业或公共安全的欺诈行为与暴力迫害，而不是指定产品的性质和制造的方法。通过这样的管理，政府才能更好地促进本国生产力的发展。

（七）政府经营生产事业将给国民财富的生产效益和企业竞争造成危害

一个政府在经营生产事业时，不仅会使得自己的经营效果很差，而且会妨碍那些与政府生产同样商品的私人企业的发展。这是因为，政府拥有大量的财富，经济实力雄厚，因而不太计较利润的得失，能够承担以低于成本的价格抛售货物的损失。所以，政府企业是极其可怕的竞争者，在这一过程中，私人企业很难取胜。

为了促进本国经济的发展，政府最好不要与私人企业相竞争。政府可以将重点转移到建设公共土木工程、创办教育事业等公共事业方

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

面，并以此来刺激私人生产力的发展。而在这一切的方法之中，政府最先要做的是保证本国居民的人身和财产安全。

（八）货币的作用是商品的价值尺度和交换媒介

在一个文明社会里，任何人都不可能生产出能满足自己全部需要的产品，正是这一原因，促进了产品交换的发展。在最初，人们的交换方式是物物交换，当时产品较少，这种方式基本上适应了社会发展的需要，但随着产品种类的增多，这种方式便显得越来越困难。为了克服这一困难，货币便产生了。

货币的作用主要有两种，即：作为交换媒介，帮助社会一切成员很方便地取得自己想要的东西；可以对货币进行分割，使之价值与想要购买的商品的价值相等。

三、财富的分配

要对财富的分配这一问题进行研究，需要先讨论如下的两个问题：首先，要分析构成分配对象的价值的本质；其次，需要确定一下，当价值被创造出来后，是以什么样的规律在社会各成员中间进行分配进而成为个人的收入的。为了更好地说明这一问题，萨伊又进行了如下的解释。

（一）价值的根据以及供给与需求

一件物品之所以具有价值，是因为它能满足人们的某种需要，具有某种效用，而一件不被任何人需要的产品是不会具有价值的。但有些自然资源，如空气、水、太阳光等，虽然具有很大的效用，但因为人们获得它们不需要付出任何劳动，所以也不具有交换价值。因此，一种商品的价值或者说可交换价值的根据，不仅在于它是否具有满足人类某种需要的效用，还在于为获得它人们是否需要付出代价。这里的代价是指人们在生产方面所做的努力，也即付出的劳动。

劳动、资本和土地之所以具有价值，是因为它们能够满足人们的某种需要，并且，为了获得它们，人们必须得付出一定的代价。生产要素的价值，取决于它们在生产中所发挥的作用，作用越大，价值越

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

高。生产要素的价值，构成了由它生产出来的商品的生产费用，因此，一件商品的成本，是人们在生产它时所使用的所有的生产要素的价值的总和。

对一件物品的价值进行评判的标准是，这件物品的主人在让渡自己的财产时能够很容易换取的其他一般物品的数量是多少。其实，这就是这一物品的市价。那么，货物的市价是由什么决定的呢？在一定时间和一定的地点，当一种货物的需求大于供给时，价格也就是市价会上升；反之，当供给大于需求时，价格就会下降。而这里的需求，是指消费者愿意购买，并且还有这种购买的能力；至于供给，是指在一定时期内，生产者愿意提供商品，并且有这种提供的能力。

一种货物，如果由于某些原因，比如生产要素的价格提高或者市价下降，从而使得生产成本超过了现行市价时，那么，这种货物就会被停止生产。所以，一种货物的市价上涨时，供给就较为充足，而在其市价下降时，供给就较为短缺。

（二）收入的来源和收入在社会成员间的分配

任何产品都是由劳动、资本和土地共同协作创造出来的。当这些产品被创造出来之后，就构成了拥有这些产品的人们的一种收入，而对这些收入进行处理，乃是对其拥有所有权的人的一种权利。劳动和资本的所有权比土地的所有权更加严肃、更加神圣不可侵犯，这是因为，资本或积累的产品全是人们节俭的结果，而劳动，则代表着人们付出的心血。

生产要素的市价同其他一切物品的市价一样，是由供给与需求的状况来决定的。而它们的价值，则基于它们所能创造的产品价值，这个产品价值本身则基于该产品的效用。

人们通过从事生产活动和劳动，或者提供生产性服务，会创造出具有一定效用和价值的财富。通过这种方式创造出来的价值，按照参与生产的各生产要素的报酬分配给这些生产要素的所有者，成为各个阶级的收入。比如，分配给地主的那部分价值叫土地的利润，也就是地租；分配给资本的那部分，叫做资本的利润，也就是利息；而分配给工人的那部分，叫做劳动的利润，就是通常我们所说的工资。当

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

然，有些工人的薪水是固定的，这样，他们就得不到因额外付出劳动而创造的利润。这样，每个阶级都能从所生产的总价值中得到自己的一份，而这一份就是这个阶级的收入。

正是由于货币的存在，使得收入或资本的价值的流通变得十分容易，但货币本身并不是年收入的一个项目，因为它不是产品，国家收入是实际产品或其价值，货币只是它的表示形式而已。

1. 劳动的利润

劳动的收入包括一般劳动的利润，比如，科学家的利润，老板、经理或冒险家的利润，雇工的利润等。而在这些利润中，科学家所得到的利润是最不公平的。因为科学研究的最终结果是被企业家所利用的，企业家利用这些先进的技术生产出更多更好的产品，以赚取高额的利润，而这些利润，科学家是没有机会分得的。取得利润最多的，是企业家和冒险家，他们的开创精神会使得他们总是最先使用先进技术的人，等他们赚得差不多了，普通人才会发现这个商机并加入进来。

2. 资本的利润

有人认为，信用的运用可以增加资本的价值，其实这种说法是错误的。借贷增加的只是资本的可使用的机会，即一个人的资本，自己不使用时，可以出借给别人使用，在这一过程中，资本的数量并没有增加。借用资本是需要付出代价的，这个代价就是利息。利息也像其他的商品一样，是由市场上的供求状况决定的。要想使得资本能够得到充分的利用，就要为资本的供求者提供一个自由的市场，让他们根据自己的情况合理地借贷。

3. 土地的利润

从土地上所获得总产品的价值中，扣除垫付的本金以及本金的利息，还有销售这些产品所需要的运费、中介费等，余下的部分，就是土地的纯利润。当然，如果土地生产出来的总产品的价值正好等于这些支出的话，那么，土地就没有创造出任何价值，地主也得不到地租，这样的土地是没有人会再使用或者很少有人使用的，只有当土地的利润大于零时，才能被拿来耕种。这一点，正是土地不同于资本和劳动的地方。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

有些地主花费资本对自己的土地进行改良，那么，当租地人租种他的土地时，不仅要支付土地的利润，还得支付资本的利润，而这是一笔不小的支出。租地人为了赚取利润，就需要付出更多的努力，采用更先进的办法以生产出更好的产品，争取使得自己的所得在支付所有的费用之后仍有剩余。正是这个原因，使得长期租借对土地的产量的增长有着极大的促进作用。

四、财富的消费

（一）消费的特点

生产意味着效用的创造，消费意味着效用的消灭，而物品的效用一旦消灭，它的价值也就不复存在了。

如果一件物品消失之后，它的价值并没有消失，而是以另外的形式存在于另一件物品中，那么，价值就被累积了起来。资本的使用价值，可以通过再生产得到累积，也就是说，组成资本的各种产品可以被消费，但当它们的这一特定形态被消灭之后，价值就会凝结在别的物质上，并在那一物质上累积起来。

个人的年消费量，就是一个人在一年内所消费的一切价值的总和；而国家的年消费量，就是组成国家的个人与团体在一年内所消费的价值的总和。一个国家一年中向国外输出的一切货物，必须看作是它的年产品的一部分；而从国外输入的一切货物，也必须看作是它的年消费的一部分。

国家总消费又可分为公共消费与私人消费。这两类消费可以是生产性消费，也可以是非生产性消费。

在任何一种社会制度中，每个人都是消费者，但并不是每个人都是生产者，只有那些通过劳动、资本或土地为社会创造出一定价值的人，才是生产者。人口相同的一个富裕国家和一个贫穷国家，他们的消费者相同，但消费的价值不同，因为富裕国家生产的多，它所消费的自然要多。

（二）消费的结果与节约和奢侈

如果消费的都是非生产性商品，那么，这种消费通常只能满足人

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

们的某种欲望，而没有再生产的价值。但是，如果消费的是生产性商品，这种消费不但能够满足人们的某种欲望，还会创造出新的价值，当然，新创造的价值应该等于或少于所消费的价值。

消费者对某种产品进行消费时，一般要根据这一消费为自己带来的满足程度来决定合适的消费量，如果消费品十分符合自己的需要，他就会多消费一些，反之，就会少消费或者不消费。当然，人们不会把自己的收入全部用于消费，而会节约一部分。

人们节约的最初动机是改善自己的境况，但是，通过个人的节约，可以使资本得到积累，为商业的发展提供足够的资金，从而促进经济的发展，并最终导致国家的繁荣与昌盛。因此，国家要提倡人们合理地节约，以促进个人和国家的同步发展。

当然，节约没有固定的规则，所谓的必需品与非必需品会随着社会条件的改变而改变，比如，在以前用煤炭做饭的年代，煤炭就是人们生活的必需品，而现在随着社会的发展，越来越多的清洁能源被发明了出来，煤炭也不再是必需的了。

奢侈与节约是相对立的概念，所谓奢侈，一般是指对那些贵重的、并非必需的物品的使用或消费，换句话说，奢侈就是过度的消费。奢侈的主要目的在于炫耀，或者对舆论造成影响。奢侈是一种不好的习惯，但也不是所有的奢侈都会对社会造成损失。

当然，任何事情都要把握一个度，节俭是件好事，但如果过于节俭的话，就会适得其反。比如，人们将自己的收入全部存入银行，以积累财富，那么，市场上的商品就会无人购买，而生产者势必会减少生产规模，经济会越来越不景气，最终也不利于国家的发展。

（三）对公共消费的管理

公共消费与私人消费对社会财富的影响是相同的，因此，对这两种抑消费的经济原则的规定也应该相同。

公共浪费比私人浪费更容易犯罪，这是因为，个人浪费的只是自己的私有财产，最多会让自己在一定时期里陷于贫困状态，而政府却不同，它所浪费的是公众财产，对于这些财产，政府只有保管权，没有浪费权。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

当政府在使用公众财产时受到了人们的监督，那么，浪费行为势必会大大减少。政府消费在国家总消费中占有很大一部分，因此，政府在制定消费计划时，必须要考虑本身的消费对国家的繁荣程度的影响。一个贤明的政府在进行消费之前，会仔细地进行研究，看看自己的消费行为到底是利大于弊还是弊大于利，然后再决定要不要采取行动。

国家消费的主要目的，在于维持公共的安全、保证基本工程的顺利建设，从而为生产力的发展创造条件。

（四）最好的租税的要求

我们知道，课税是将私人的一部分收入充作公用，所以说，课税本身并不能创造出社会财富。从社会再生产的角度来说，课税是一种有害的行为。而在众多的税负中，为害最少的租税是：税率最适度的租税，这样的税率可以将租税控制在合理的范围之内；在不增加国库困难的前提下，将税负定得越低越好；各阶层人民负担公平，即根据国家对每个人提供的就业、生活环境的不同，征收不同的税负，为了实现公平，国家应该采用累进税率，收入高的人多交税，收入少的人少缴税；征税时要将社会再生产考虑在内，争取使税负的征收对再生产的影响降到最低点；有利于国民道德。

此外，租税既然可以对非生产性消费起到抑制的作用，那么，可以用它来减少社会上的奢侈行为。并且，政府把一部分税款投注于生产性事业上，征税后发生资本空缺，私人会用自己的储蓄对之进行补充，通过这种方式，租税的害处就会被抵消。而当政府将征收的租税用于改善国内交通或兴办其他公共工程时，这部分租税就成了投入再生产的资本。

（五）各种课税方法与税收实际承担者

对于个人收入的课税，可采用直接征税法与间接征税法。直接征税法的征税对象是人们的收入，而间接征税法的征税对象则是使用个人收入购买某些特定物品的消费行为，即它是对消费行为的课税。

间接征税法比较容易实施，并且也容易被人们接受。它使政府能够对不同种类的消费行为施加影响，从而促进那些有利于公共繁荣的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

生产性消费，而对那些会引起公众穷困的非生产性消费则起到抑制的作用。

当对某种货物课税时，政府最初是从生产者手中征得这些税赋的。而对于生产者来说，他不可能自己承担这部分支出，他会将赋税算进产品的价格之中，当作生产成本的一部分，让消费者来承担。当然，如果将赋税全部当作生产成本来计算，势必会将产品的价格提高很多，而价格过高时，会使得消费者的需求减少，也不利于生产者的竞争。因此，生产者会在承担税赋与减少销售之间选择一个合理点，在这一点上使自己的利益达到最大化。因此，国家对消费品征收的税额，等于消费者所付的全部超额价格和生产者所被迫放弃的利润之和。

所以说，缴纳税款的人，不一定是税赋的实际担负者，他可以通过商品的流通将赋税转嫁给他人。因此，要确定谁是实际的纳税人，就要看税赋最终落在了谁的头上。

政府在税务措施上所犯的错误，和人民所缴纳的税款超过政府的实收数目成比例，比如，对同一商品的二次甚至多次收税。

（六）国家举债及其后果

个人借贷者与政府借贷者的主要区别是，前者借贷的目的是为了筹集到进行生产所必需的资本，而后者借贷的目的则为了非生产性消费。比如，为了支付公债的利息，政府必定会增加纳税人的负担。各种公债都带有这个不利因素，它们会使得资本从生产性用途退出，转而向非生产性消费方面投入。

在那些政府信用很低的国家，通过增加纳税人负担来支付公债利息的做法会使资本的利息上涨，从而导致资本的利润也相应增加，最终吃亏的还是消费者。这是因为，当产品价格上涨时，消费者的相对收入就会下降，对商品的需求也会随之下降，那么，生产者大量生产商品就会无利可图，于是，他们就会缩减生产规模，造成经济的不景气。因此说，这种做法除了为资本家带来利益外，整个社会都会遭受损失。

但是，如果公债数额不大，并且所收到的债款又适当地花费在公

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

共事业上，它的确会带来好处。最不合理的公债，也可以为那些不知道怎么利用自己资金的人提供很好的投资机会，但这一好处也带有一定程度的危险性，因为政府有可能会将国民的这些储蓄浪费掉。

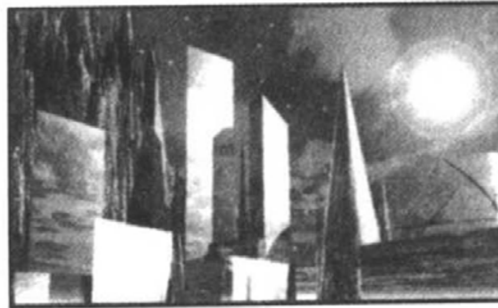
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第7本

政治经济学及赋税原理

大卫·李嘉图—David Ricardo　1772——1823



这是一部以探讨分配地租、利润与工资所依据的各项法则为经济学主要课题的不朽名著。

李嘉图的主张介于「市民社会」经济学的创建者亚当·斯密与批判者马克思之间，其经济学在把握市民社会、资本主义与社会主义之间的相互关系上，具有重要的意义。

30 Economics Classics

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

当人口与生活资料发生矛盾时，可采取的补救方法不是减少人口，就是更迅速地积累资本。

——李嘉图

大卫·李嘉图（David Ricardo，1772—1823），英国资产阶级古典政治经济学的杰出代表和完成者，近代国际贸易理论的奠基人。他出生在伦敦一个犹太族的大资产阶级家庭，父亲是一位富有的交易所经纪人。14 岁时李嘉图结束正规教育开始经商。后来，因为他同一名异教徒结婚，被父亲赶出家门。于是，李嘉图开始在伦敦交易所从事投机活动。1797 年，25 岁的李嘉图就成为英国金融界的富有人物。此后，他把主要精力转向自然科学的研究。1799 年，他读了亚当·斯密的《国富论》，引起了对经济学的兴趣。

1810 到 1820 年，是李嘉图最富有成就的时期。前 5 年，他出版了《黄金的高价》等许多重要著作，对货币进行了深入研究，成为一名权威的货币理论家；后 5 年，他集中精力写了《政治经济学及赋税原理》一书，这本书成为他的代表作。1817 年，该书出版，逐渐为人们认可，成为畅销书，并多次再版。1819 年，李嘉图成为国会议员，他积极参加政治活动，要求实行选举改革，主张言论、结社和集会自由，反对宗教专制。1823 年，李嘉图因患耳炎突然病逝。

李嘉图发展和完善了古典政治经济学，他的主要贡献是为价值学说和分配学说奠定了科学基础。他的学说代表了上升时期工业资产阶

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

级的利益。比如，他提出的级差地租理论认为，不同的地方，由于发展水平、土地资源状况不同，地租存在着差异，因此，应该进口谷物。他承认，资本主义生产关系是建立在各个阶级利益相互对立的基础上的，但是，他坚持认为资本家和工人的对立从属于资本家和地主的对立。他很重视比较成本，他认为在商业完全自由的制度下，各国必然把它们的资本和劳动用在最有利于本国的用途上。所以，当时英国的工业最发达，发展工业的比较成本最低廉，就应当发展工业；而其他农业国家只能凭借自身优势发展农业，变相地为英国等工业国家提供食物和市场。

他的其他主要著作有《答波桑先生对金块委员会报告的具体意见》、《论谷物价格对资本利润的影响》、《论农业的保护》等。

作为古典政治经济学理论的完成者，李嘉图包括其比较成本理论在内的许多学术观点，从问世起，一百多年来不断引起争论，可见其影响的深远。《政治经济学及赋税原理》共有32章，其内容大体上可以分为三个部分：对外贸易学说、价值学说和分配学说。

一、对外贸易学说

李嘉图独创的国际贸易学说，被后人称为比较优势论（或称比较利益论、比较成本论、相对优势论），是关于国际分工与国际交换的古典理论。

李嘉图的“比较优势论”是在亚当·斯密绝对优势理论基础上发展起来的。亚当·斯密认为国际分工应按商品成本的绝对差异而有所区别，比如，由于自然条件、地域不同而形成的差异。换句话说，一个国家输出的商品一定是生产上具有绝对优势、生产成本绝对低于他国的商品。

李嘉图发展了这个观点。他认为，在国际分工——国际贸易中起决定作用的不是绝对优势，而是比较优势（比较成本），而且他还把比较优势学说作为国际分工的理论基础。在比较优势的前提下，支配一个国家中商品相对价值的法则（等量劳动相交换），不能支配两个或更多国家间互相交换的商品的相对价值（即贸易商品的交换比率是

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

不等量劳动交换）。李嘉图从理论上证明了，即使在生产上没有任何绝对优势的国家，只要两国生产上的相对成本存在着差异，两国之间就有分工与贸易的可能性。一国可通过专门生产其相对成本较低的产品以换取它自己生产相对成本较高的产品，以便得到利益。通过对外贸易交换，在资本与劳动力不变的情况下，生产总量得到增加。如此形成的国际分工对贸易各国都有利。

比较优势理论是国际贸易理论研究的重大突破，它指出了一国应充分利用自己的优势，积极发展对外贸易，从而达到世界总产出的提高。按生产力比较差异、生产成本比较差异进行分工和交换是国际贸易所以不断发展并给各国带来利益的根本原因。

与斯密一样，李嘉图用从个人推及到国家的方式，说明自己的主要观点。举例来说，就葡英两国而言，葡国制酒、制呢所需成本都比英国绝对低，即都处于绝对优势。英国制酒的成本低于制呢，两个相比，制酒成本相对低，处于比较优势。葡国制呢的成本低于制酒，两个相比，制呢成本相对低，处于比较优势。英国放弃生产比较劣势的呢，专门生产比较优势的酒；葡国则大量生产绝对优势的呢。两国贸易，同获国际分工和国际交换的利益。相同的道理，英国不仅要从外国进口粮食，而且还要大量进口。这是因为英国在纺织品生产上所占的优势比在粮食生产上更大，所以，英国应专门发展纺织品的生产，而且以纺织品的出口来换取本国所需要的粮食。

李嘉图国际贸易学说的理论基础是劳动价值说。但他又认为国际交换中价值规律并不发生作用，对外贸易不会增加一国的价值量，对外贸易的作用在于取得使用价值。对外贸易不能增加利润，不能增加资本积累。李嘉图比较成本理论是以各国间劳动、资本不能自由移动为前提的，而在一国之内，劳动、资本能够自由移动，只能按生产力绝对差异和成本绝对差异进行分工和交换，因而比较成本理论是国际贸易的特殊理论。他还认为国际分工与国际交换的利益，只有在政府不干涉对外贸易、实行自由贸易的条件下，才可以最有效地实现。李嘉图是坚定的自由贸易论者。

比较优势理论在历史上曾经起过进步作用，它为自由贸易政策提供了理论基础，推动了当时英国的资本积累和生产力的发展。1846

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

年，在这个理论的影响下，英国废除了“谷物法”。这是 19 世纪英国自由贸易政策所取得的最伟大的胜利。

二、价值学说

李嘉图终结了古典经济学劳动价值理论的发展。他的价值学说是资产阶级经济学在其不可逾越的发展阶段虽不充分，但是最好的分析。李嘉图以“价值论”为其《政治经济学及赋税原理》的重要内容，并以之贯穿其全部经济理论体系。李嘉图的价值学说是以探讨斯密的价值论的形式开始的，李嘉图接受斯密所作的使用价值与交换价值的区分。

使用价值是某种物品的效用，交换价值是购买其他财货的能力。效用对于交换价值来说，虽然是不可或缺的，但是却不能成为交换价值的尺度。一种商品如果全然没有用处，无论如何稀少，也无论获得时需要花费多少劳动，总不会具有交换价值。

有效用的商品，其交换价值来自两个源泉：一个是它们的稀缺性，另一个是获得时所必需的劳动量。前者如罕见的雕像与图画、稀有的书籍与古钱等。它们的价值只随着希望得到它们的人的财富和嗜好一同变动而和原来生产它们时所必需的劳动量无关。然而这类商品在市场上的数量可由人类劳动增加，生产能不受抑制地进行竞争的商品。这些商品的交换价值，即一种商品交换另一种商品的数量的比例，几乎完全取决于商品所费的劳动量的比例。所以，商品交换价值与其生产时所耗费的劳动量成正比，与劳动的生产率成反比。

生产商品所费劳动量增加，其价值也增加，反之则减少。决定商品价值的劳动量不仅是直接投在商品上的劳动，并且还有协助这种劳动的器具、工具与原料等所包含的劳动。假定制造两种工具所需的劳动量相等，但它们的耐久性极不相同，则较为耐用的工具仅仅有一小部分价值转移到商品中去，而较不耐用的工具却有更大的一部分价值实现在它所协助生产出来的商品之中。所有商品，无论是工业制造品、矿产品还是土地产品，规定其交换价值的永远不是在有利的生产条件下进行生产时已用的较小的劳动量，而是那些在最不利条件下进

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

行生产所必须耗费的劳动量。

李嘉图价值学说的重要科学功绩在于他坚持了劳动时间决定商品价值的原理，排除了斯密在商品价值规定性的问题上的二元论。并且，李嘉图又批判了斯密的交换价值在近代社会决定于社会三收入的观点。他认为交换价值已分解为社会三收入，然而交换价值不是由各种收入构成的。价值是第一因素，收入是派生因素。价值可分割为工资、利润、地租，却不能倒过来说价值是由这三收入决定的。李嘉图还清楚地指出，商品的价值不是由生产某商品时实际耗费掉的劳动量而是由其必要的劳动量来决定的。

三、分配学说

（一）工资

劳动是一种商品，它和其他一切可以买卖并且可以在数量上增减的物品一样，具有自然价格与市场价格。劳动的自然价格取决于维持劳动者及其家庭所必需的生活资料的价格，它是让劳动者大体上能够维持生活并不增不减地延续后代所必需的价格。劳动的市场价格则是根据供求比例的自然作用实际支付给工人的货币工资。假如对劳动的需求增加，劳动的市场价格就会超过自然价格；较高的工资刺激人口增殖，就会导致劳动的市场价格降到自然价格之下，工人状况就会明显恶化。只有在贫穷已经使劳动者人数减少或劳动需求已经增加之后，劳动的市场价格才会提高到和自然价格相一致，劳动者才会得到自然工资所提供的适度消费品。

（二）利润

李嘉图坚持在劳动价值论的基础上来分析利润，他认为商品价值取决于生产商品所耗费的劳动量。利润就是活劳动创造的价值在扣除货币工资以后的余额。由于货币工资主要取决于农产品的价格，而随着社会发展、人口增加，农产品的价格有不断上涨的趋势，所以，李嘉图认为，随着资本主义的发展，利润率将会不断下降。

有人说，农产品等必需品的价格上涨，有时既没有导致货币工资

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的提高，也没有引起利润的下降，而仅仅使劳动者的生活水平有某种程度的下降。李嘉图说，这种情况是不能持久的，很难想像当必需品的价格上涨时，货币工资会出现跌落或不增不减的情况。总之，任何工资增加的原因都必然会使利润降低。

有人说，由于商品供不应求，商品的市场价格可能超过其自然价格，因此，从事这种商品生产的资本就能获得高额利润。李嘉图认为，出现这一情况，其结果必然吸引资本到这一行业中来，一旦资本得到了必要的供应，商品有了一定的增加以后，价格就会下落，该行业资本的利润也将落到一般水平。可见，某一行业的高额利润只是暂时的现象，它不能否定一般利润下降的倾向。

（三）地租

李嘉图首先指出，地租是指为使用土地原有的生产力而付给地主的那一部分土地产品，其来源总是由于使用两份等量资本和劳动而获得的产品之间的差额。他认为，在社会发展初期或新开垦的地区，地广人稀，肥沃的土地很多，维持当时人口需要的土地只是其中极少的一部分，这时不会有地租。所以，如果一个社会的土地数量无限，质量相同，那么使用土地就不需要交付地租，除非土地在位置上有特别的便利条件。因此，使用土地支付地租必定是因为土地的数量有限，质量有所不同，并且由于在人口增长的过程中质量较差和位置不便利的土地也投入了耕种。在社会发展过程中，当次等肥力的土地投入耕种时，头等土地便有了地租。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第8本 资本论

卡尔·马克思—Karl Marx　　1818——1883



恩格斯说：「一位伟大的思想家停止思想了，但他所做的却影响了他身后的世界。正如达尔文曾发现有机自然界的进化规律一样，马克思也发现了人类社会进化规律。」从某种意义上来说，要真正了解人类或者你我的幸福，以及在经济活动中更深层地探测商品与货币之间的神秘关系规律，《资本论》是一本具有永久性价值的名著。当我们认真阅读它时，就是静坐下来与一位巨人促膝长谈。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

作为资本家，他只是人格化的资本。他的灵魂就是资本的灵魂。而资本只有一种生活本能，这就是增值自身，获取剩余价值，用自己不变的部分即生产资料，吮吸尽可能多的剩余劳动。

——马克思

卡尔·马克思（Karl Marx，1818—1883），马克思主义的创始人，第一国际的组织者和领导者，全世界无产阶级和劳动人民的伟大导师。马克思1818年5月5日诞生于普鲁士莱茵省特利尔城一个犹太家庭，父亲是位律师。1835至1841年，马克思先后在波恩大学和柏林大学学习法律，1841年大学毕业获哲学博士学位。1842年10月至1843年3月，马克思任《莱茵报》主编。1843年秋，马克思迁居巴黎，同卢格合办《德法年鉴》杂志。马克思这时发表的一些文章表明，马克思已成为唯物主义者和共产主义者。

1847年，马克思同恩格斯一起应邀参加正义者同盟，并将其改组为共产主义者同盟。马克思同年出席共产主义者同盟第二次代表大会，受大会委托，同恩格斯一起起草了同盟纲领，这就是科学共产主义的纲领性文献《共产党宣言》。《共产党宣言》的发表，标志着马克思主义的诞生。

1848年法国二月革命爆发后，受同盟中央委托，马克思在巴黎筹建新的中央委员会，并当选为同盟主席。1848年欧洲革命期间，马克思在科隆创办《新莱茵报》。革命失败后，马克思流亡英国伦敦。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

十九世纪五六十年代，马克思在极端困难的条件下，完成了马克思主义经济理论体系，1867 年发表了《资本论》第一卷，第二、三卷由恩格斯于 1885、1894 年整理出版。

1864 年 9 月，国际工人协会即第一国际成立后，马克思被选为总委员会委员。他为第一国际起草了成立宣言、临时章程和历届代表大会的重要文件，是第一国际的实际领袖和灵魂。1871 年巴黎公社革命期间，马克思写了《法兰西内战》，系统地总结了公社革命的经验教训，发展了无产阶级革命和无产阶级专政的理论。马克思晚年受种种疾病的折磨，但仍致力于帮助各国社会主义政党的成长。1883 年 3 月 14 日，这位伟大的导师病逝于英国伦敦。

马克思的主要著作有《共产党宣言》、《资本论》等。

《资本论》是马克思一生最伟大的主要理论著作，出版一百多年以来，是迄今全世界以各民族语言出版传播最广的理论著作之一。不仅发展中国家的人们、全世界的工人阶级和劳动人民学习它的理论，而且世界上发达国家的许多著名大学也都开设有《资本论》的必修课。

《资本论》是一部马克思主义政治经济学著作，它把高度的革命性和科学性结合在一起，深刻地分析了资本主义经济制度发展的客观规律。《资本论》在主要揭示资本主义经济规律的同时，还科学地揭示了人类社会普遍适用的经济规律，比如社会化大生产的共同规律，经济全球化与世界市场的规律，商品生产的一般规律等等。《资本论》同时还科学地预见了社会主义经济必须遵循的某些经济规律。马克思在《资本论》中从商品分析出发，提出了劳动价值与剩余价值的理论，这是马克思的一大重要贡献。

《资本论》共分为三卷，第一卷分析资本的生产过程；第二卷分析资本的流通过程；第三卷分析资本主义生产的总过程。它从资本主义生产方式的细胞中所包含的矛盾分析起，逐步地揭示出资本主义经济制度内部的错综复杂的矛盾体系。它科学地说明了资本主义生产方式中生产力与生产关系之间、经济基础与上层建筑之间矛盾的相互作用。在说明资本主义对生产力的巨大发展和对历史进步的巨大贡献的同时，它也科学地揭示出由于资本主义固有矛盾的发展会越来越尖锐

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

化，最终必然导致资本主义的灭亡，进而让位于更高级的社会主义与共产主义社会。

下面就《资本论》的基本内容作一简单介绍。

一、使用价值与货币

在资本主义社会里，商品生产占统治地位，所以马克思的分析也就从分析商品入手。商品一方面可以满足人们的某种需要，另一方面能用来交换其他物品。物的有用性使其具有使用价值。交换价值（简称价值）首先是一定量的一种使用价值同一定量的另一种使用价值，相互交换的关系或比例。每天的经验都向我们表明，这种数以亿计的交换，总是使各种极不相同的互相不可比的使用价值趋于彼此相等。

这些在一定社会关系体系内，总是能彼此相等的不同物之间，到底有什么共同的东西呢？它们之间的共同的东西，就是它们都是劳动产品。人们通过交换产品，使各种极不相同的劳动彼此相等。商品生产是一种社会关系体系，在这种社会关系体系中，各个生产者制造各种不同的产品（社会分工），而所有这些产品在交换中彼此相等。所以，一切商品的共同的东西，并不是某一生产部门的具体劳动，而是抽象的人类劳动，即一般的人类劳动。表现在全部商品价值总额中的一个社会的全部劳动力，全部是同一的人类劳动力，亿万次交换的事实都证明了这一点。所以，每一单个商品所表现的只是一定份额的社会必要劳动时间。

价值的大小由社会必要劳动量决定，换句话说，是由生产某种商品即某种使用价值所消耗的社会必要劳动时间决定。价值是两个人之间的一种被物的外壳掩盖着的关系。只有从一定的历史社会形态的社会生产关系体系来看，而且只有从表现在大量的、重复亿万次的交换现象中的关系体系来看，才能弄清楚什么是价值。作为价值，一切商品都只是一定量的凝固的劳动时间。

马克思仔细分析了体现在商品中的劳动二重性以后，就进而分析了价值形式与货币。那么，马克思的主要任务是：研究货币价值形式的起源，研究交换发展的历史过程——从个别的偶然的交换行为开

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

始，直到一般价值形式，这时若干不同的商品和一种固定的商品相交换，最后到货币价值形式，就成为一种固定的商品，即一般等价物。货币是商品交换和商品生产发展的最高产物，它把私人劳动的社会性，把由市场联结在一起的各个生产者之间的社会联系遮蔽、掩盖起来。货币有许多职能，即：单纯的商品等价物，或流通手段，或支付手段、贮藏货币与世界货币。按其中这种或那种职能的不同作用范围和相对占优势的情况，表示社会生产过程的极不相同的阶段。

二、资本的产生

商品生产发展到一定阶段，货币就转化为资本。商品流通的公式是：T（商品）——M（货币）——T（商品），也就是说，卖出一种商品是为了买进另一种商品。与之相反，资本的一般公式是 M——T——M，也就是说，买是为了卖（带来利润）。马克思把投入周转的货币的原有价值的这种增加称作剩余价值。

货币在资本主义周转中的这种“增殖”，是人所共知的事实。正是这种“增殖”使货币转化为资本，转化为一种特殊的、历史上一定的社会生产关系。剩余价值不能从商品流通中产生，因为商品流通只能是等价物的交换；也不能从加价中产生，因为买主与卖主相互间的盈亏会抵消，而这里说的正是大量的、平均的、社会的现象，而不是个别的现象。为了获得剩余价值，货币持有者就不得不在市场上发现这样一种商品，它的使用价值本身具有成为价值源泉的特殊属性，它的使用过程同时也是价值的创造过程。这样的商品是存在的，这就是人的劳动力。它的使用就是劳动，而劳动创造价值。货币所有者按劳动力的价值购买劳动力，而劳动力的价值与其他任何商品的价值一样，是由生产劳动力所需要的社会必要劳动时间（即工人及其家属的生活费用的价值）决定的。

货币所有者购买了劳动力，就有权使用劳动力，即迫使他整天劳动，比如劳动 12 个小时。其实工人在 6 小时（“必要”劳动时间）内就创造出补偿其生活费用的产品，而在其余 6 小时（“剩余”劳动时间）内则创造出资本家没有付给报酬的“剩余”产品或者说剩余价

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

值。

所以，从生产过程来看，必须把资本区分为两部分：一部分是耗费在生产资料（机器、劳动工具、原料等等）上面的不变资本，它的价值（一下子或一部分）不变地转到成品上去；另一部分是耗费在劳动力上面的可变资本。这种资本的价值不是不变的，只是在劳动过程中有所增加，创造出剩余价值。

所以，为了表示资本对劳动力的剥削程度，不应当把剩余价值同全部资本相比，而应当把它只与可变资本相比。这种比例，马克思称作剩余价值率，比如，在上面所举的例子中，它是6/6，即100%。

资本产生的历史前提是：首先，在一般商品生产发展到比较高的水平的情况下，某些人手里积累了一定数量的货币；其次，存在双重意义上“自由的”工人，从他们可以不受任何约束或限制地出卖劳动力来说是自由的，从他们没有土地与任何生产资料来说也是自由的，他们是没有产业的工人，是只能靠出卖劳动力为生的工人“无产者”。

三、剩余价值与资本积累

增加剩余价值可以有两种基本方法：延长工作日（“绝对剩余价值”）与缩短必要劳动时间（“相对剩余价值”）。马克思在分析相对剩余价值的生产时，考察了资本主义提高劳动生产率的三个基本历史阶段：简单协作；分工与工场手工业；机器与大工业。

马克思对资本积累的分析是极其重要与新颖的。资本积累，就是把一部分剩余价值转化为资本，不是用它来满足资本家的个人需要或嗜欲，而是把它投入新的生产。马克思认为，整个先前的古典政治经济学（从亚当·斯密起）的一个错误就在于，它认为剩余价值在转化为资本时全部都用作可变资本。而实际上，剩余价值分为生产资料与可变资本。在资本主义发展与资本主义转变为社会主义的过程中，不变资本部分（在全部资本中）比可变资本部分增长得快，是具有重大意义的。

资本积累加速了机器对工人的排挤，在一极造成富有，在另一极则造成贫困，因而产生所谓“劳动后备军”，即工人的“相对过剩”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

或“资本主义的人口过剩”。这种过剩具有很多种形式，并使资本有非常迅速地扩大生产的可能性。这种可能性加上信用制度及生产资料方面的资本积累，也为我们提供了理解生产过剩危机的锁钥，这样的危机在资本主义国家里总是周期性的发生，开始平均每隔十年一次，后来则间隔的时间比较长，并且比较不固定。必须把资本主义基础上的资本积累同所谓的原始积累区别开来。原始积累是强迫劳动者同生产资料分离，把农民从土地上赶走，然后侵占公有地，实行殖民制度、国债制度、保护关税制度等等。“原始积累”在一极造成“自由的”无产者，在另一极造成货币所有者即资本家。

马克思曾用这样的一段名言说明“资本主义积累的历史趋势”：“对直接生产者的剥夺，是用最残酷无情的野蛮手段，在最下流、最龌龊、最卑鄙与最疯狂的贪欲的驱使下完成的。私有者（农民与手工业者）靠自己劳动挣得的私有制，即以各个独立劳动者与其劳动工具与劳动资料相结合为基础的私有制，被资本主义私有制，即以剥削他人的但形式上是自由的劳动力为基础的私有制所排挤。现在要剥夺的已经不再是独立经营的劳动者，而是剥削许多工人的资本家了。这种剥夺是依靠资本主义生产本身的内在规律的作用，即通过资本的集中进行的，一个资本家打倒更多的资本家。

随着这种集中或少数资本家对多数资本家的剥夺，规模不断扩大的劳动过程的协作形式日益发展，科学日益被自觉地应用于技术方面，土地日益被有计划地利用，劳动资料日益转化为只能共同使用的劳动资料，所有生产资料因作为结合的社会劳动的生产资料使用而日益节省，各国人民日益被卷入世界市场，从而资本主义制度日益具有国际的性质。随着那些掠夺与垄断这一转化过程的全部利益的资本巨头不断减少，贫困、压迫、奴役、退化与剥削的程度不断加深，而由资本主义生产过程本身的机制所训练、联合和组织起来的工人阶级的反抗也不断增强。

资本的垄断成了和这种垄断一起并在这种垄断之下繁盛起来的生产方式的桎梏。生产资料的集中和劳动的社会化，达到了同它们的资本主义外壳不能相容的地步。这个外壳很快就要被炸毁了，资本主义私有制的丧钟就要敲响了，剥夺者就要被剥夺了。”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

四、价值规律对社会的影响

马克思纠正了古典经济学家的错误，将整个社会生产分成两大部类，即生产资料的生产和消费品的生产，并通过他所列举的数字例证，详细地考察了在以原有规模再生产的情况下与在积累的情况下社会总资本的流通。马克思在《资本论》第2卷中，对社会总资本的再生产的分析，也是极其重要和新颖的。马克思在这里考察的不是个别现象，而是普遍现象；不是社会经济的零星部分，而是整个社会经济的总和。《资本论》第3卷所解决的是在价值规律的基础上形成平均利润率的问题。

马克思把经济科学推进了一大步，这表现在是根据普遍的经济现象，根据社会经济的全部总和来分析问题，利润是剩余价值和投入企业的全部资本之比。“有机构成高”（即不变资本超过可变资本的数额高于社会平均数）的资本所提供的利润率，低于平均利润率；“有机构成低”的资本所提供的利润率，则高于平均利润率。资本之间的竞争，资本从一个部门自由地转入另一个部门，会使上述两种情况下的利润率都趋向于平均。

一个社会的全部商品的价值总量是同商品的价格总量相符的，然而由于竞争的影响，在各个企业和各个生产部门内，商品却不是按其价值，而是按等于所耗费的资本加平均利润的生产价格出卖的。

因此，价格离开价值与利润平均化这一众所周知的、无可争辩的事实，就被马克思根据价值规律充分证明了，因为全部商品的价值总量是同价格总量相符的。但是价值（社会的）变为价格（个别的），不是经过简单的直接的途径，而是经过极其复杂的途径，因为很自然，在完全靠市场联系起来的分散的商品生产者的社会中，规律性只能表现为平均的、社会的、普遍的，而不同方向的个别的偏离则相互抵消。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

五、地租理论及土地和工人

马克思在《资本论》第3卷中，论述高利贷资本、商业资本与货币资本的章节时，其中最主要的是地租理论。众所周知，土地面积是有限的，而在资本主义国家中，土地又全被各个业主所占有，因此农产品的生产价格不是取决于中等地的生产费用，而是取决于劣等地的生产费用。马克思指出，激进派资产者曾在历史上多次提出土地国有化这一资产阶级的进步要求，然而资产阶级中大多数人却害怕这个要求，因为这个要求太接近于“触动”当代另一种特别重要和特别“敏感”的垄断，即一般生产资料的垄断。

农民对自己耕种的土地的私有权，是小生产的基础，是小生产繁荣并成为典型形态的条件。然而，这种小生产只能同狭隘的原始的生产范围和社会范围相容。在资本主义制度下，农民所受的剥削和工业无产阶级所受的剥削，只是在形式上不同罢了。剥削者是同一个：资本。一个个的资本家通过抵押和高利贷来剥削一个个的农民；资本家阶级通过国家赋税来剥削农民阶级。农民的小块土地现在只是使资本家从土地上榨取利润、利息与地租，而让土地所有者自己随便怎样去挣自己的工资的一个借口。通常农民甚至把一部分工资交给资本主义社会，即交给资本家阶级，自己却下降到爱尔兰佃农的地步，而这全是在私有者的名义下发生的。

小块土地所有制占统治地位的国家的谷物价格低于资本主义生产方式的国家的原因之一何在呢？在于农民把一部分剩余产品白白交给社会（即资本家阶级）。所以，这种较低的价格（粮食和其他农产品的）是生产者贫穷的结果，而决不是他们的劳动生产率的结果。

在资本主义制度下，小块土地所有制即小生产的标准形态，不断衰退、毁灭、消亡。小块土地所有制按其性质来说，排斥社会劳动生产力的发展、劳动的社会形式、资本的社会积聚、大规模的畜牧和科学的不断扩大的应用。高利贷和税收制度必然会到处促使这种所有制没落。资本在土地价格上的支出，势必会夺去用于耕种的资本。生产资料无止境地分散，生产者本身无止境地分离，人力发生巨大的浪

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

费。生产条件日趋恶化和生产资料日益昂贵，是小块土地所有制的规律。资本主义在农业方面，也与在工业方面一样，完全是以生产者的殉难历史为代价来改造生产过程的。

农业工人在广大土地上的分散，破坏了他们的反抗力量，而城市工人的集中却增强了他们的反抗力量。在现代的即资本主义的农业中，也和在现代的工业中一样，劳动生产力的提高和劳动量的增大，是以劳动力本身的破坏和衰退为代价的。另外，资本主义农业的任何进步，不仅是掠夺劳动者的技巧的进步，并且是掠夺土地的技巧的进步。所以，资本主义生产力发展的同时，也破坏了一切财富的源泉——土地和工人。

《资本论》被认为是一部马克思主义的百科全书。它不只是一部政治经济学著作，而且还是一部哲学和逻辑学著作。马克思与恩格斯创造的唯物主义哲学和辩证逻辑，在《资本论》中达到了自我发展的高度水平。

另外，《资本论》还包含着马克思在历史、法律、科学技术、教育、道德、宗教、文学艺术等领域闪烁着天才火花的思想，它在各方面都蕴含着有待我们进一步挖掘的瑰宝。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第9本

经济学原理

阿尔弗雷德·马歇尔—Alfred Marshall　1842—1924



本书代表了李嘉图以后的经济学，长期间被当做教科书研读，是新古典派的原曲。

马歇尔学说的特色，在于将数学方法应用于经济学研究，并且以图表说明理论，同时，他企图导入进化论，从而在动能中观察经济变化。

30 Economics Classics

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

只要财富是用在每个家庭的生活和文化上，并且用在许多高尚形式的娱乐活动上，对财富的追求目的是高尚的，而这种追求所带来的愉快，就可随着我们用财富所促进的那些高尚活动之增长而加大。

——马歇尔

阿尔弗雷德·马歇尔（Alfred Marshall，1842—1924），近代英国著名的经济学家，新古典经济学派的创始人，19 世纪末 20 世纪初英国经济学界最重要的人物之一。1883 年，马歇尔任教于牛津大学。从 1868 年起，马歇尔开始致力于经济学的教学与研究。1884 至 1908 年，马歇尔任剑桥大学经济学教授。他的高足庇古和凯恩斯都曾在剑桥任教，所以以他为核心的学派又叫“剑桥学派”。1908 年，马歇尔退休后继续在剑桥从事研究和写作。

马歇尔对整个现代经济学研究的奠基性与开创性贡献是无人能及的，这似乎有点像牛顿在物理学中的角色。他经历了从古典经济到新古典经济的转折，创立了经典的新古典经济学派。从 19 世纪末起至 20 世纪 30 年代，新古典经济学一直被西方经济学界奉为典范，以至于有人认为马歇尔是现代经济学之父。

马歇尔实现了经济学从古典的政治经济学向现代经济学的转型，综合了古典经济学派李嘉图、马克思的劳动价值论，奥地利学派及英国边际主义者主张的效用价值论，并用供给曲线与需求曲线的相互作用来调和以上两种理论，建立起了此后经济学最基本的也是最通行的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

供给理论——需求分析方式。

1890年，马歇尔出版了巨著《经济学原理》。该书在其有生之年，共出了8版，至今仍为理论经济学的经典文献。

马歇尔的著作很多，主要有《工业经济学》、《经济学原理》、《工业经济学纲要》、《工业与贸易》等。其中，《经济学原理》是他的主要代表作。

马歇尔的经济学说集19世纪上半叶至19世纪末经济学理论之大成，并形成自身独特的理论体系与方法，对现代西方经济学的发展有着深远的影响。马歇尔经济学说的核心是"均衡价格论"，而《经济学原理》正是对均衡价格论的论证和引申。他认为，市场价格取决于供、需双方的力量均衡，犹如剪刀的两翼，是同时起作用的。

《经济学原理》一书的主要成就，在于建立了静态经济学。作为非常有才华的数学家之一，马歇尔在他的著作里力求用最简洁的语言来表达思想，把数学的定量材料仅仅作为附录和脚注。马歇尔开创了边际效用理论，但是，在未把该理论完全纳入他的体系之前，马歇尔并未公开这一创见。

下面是《经济学原理》的主要内容。

一、均衡价格理论

马歇尔把牛顿力学中的均衡概念，应用到政治经济学中来，提出了"均衡价格论"。均衡价格论不仅是马歇尔经济学说的核心，而且是当代微观经济学的理论核心。均衡价格论的建立有极其深远的影响，在某种意义上，它标志着经济学由"古典"向"新古典"的最终转变。并且，它确立了均衡概念在经济学分析中的核心地位，这就等于确立了价格机制在经济运行与资源配置中的中心地位，即价格的变动反映了商品稀缺程度的变化，并进一步调节着供求水平使其最终达到平衡。

什么是均衡价格呢？马歇尔认为，商品的供给和需求处于均衡状态时所形成的价格，就是均衡价格，它是由需求曲线与供给曲线直接决定的。均衡价格就是需求曲线与供给曲线交叉点所决定的价格。当

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

供求均衡时，一个单位时间内所生产的商品量可以称作均衡产量，它的售价就是均衡价格。显然，马歇尔的均衡价格论实质上就是供求论，即用供求关系来说明价格的决定。但是，马歇尔的均衡价格论并不仅仅局限于供求决定论，他在解释需求变动与供给变动时，又引进了边际效用论和生产费用论。马歇尔认为，价格与供求是相互作用的连锁关系，价格会影响供求，供求也会影响到价格。他的论证是这样的：假设价格水平一定，如果需求大于供给，价格则会上升到当前价格以上，生产也会随之增加。与之相反，假如需求少于供给，那么价格就要降到当前价格以下，生产也会因之减少。他从这种相互关系出发，分析了供给、需求与价格的函数关系。按照马歇尔的分析，这种函数关系是：需求表现为自左向右向下倾斜的曲线，它随价格的上升而递减。它之所以会递减，主要是因为效用是递减的，随着价格的下降，供应商认为投资该商品无利可图，于是纷纷退出，从而导致价格与产量成反比增长；与之相反，供给则表现为自左向右向上倾斜的曲线，它随价格的上涨而上升，它之所以会上升则是因为随着价格的上涨，供应商会加大对该商品的投入，使得产量增加，从而使价格和产量成正比增长。商品的价格经过供给与需求的种种变动，当供给与需求处于均衡状态时，即供给曲线和需求曲线相交时，就形成了均衡价格。换句话说，某种商品的供给曲线和需求曲线相交之点，即是该商品的均衡价格（由纵坐标表示）与均衡产销量（由横坐标表示），这个产量点表示在均衡价格下生产者愿意供应的数量恰好等于消费者愿意买进的数量。

马歇尔在论证均衡价格决定与形成的基础上，又论证了需求价格和供给价格。他认为，商品的需求有需求价格，供给有供给价格，而商品的均衡价格，就是需求价格与供给价格相等时的价格。所谓需求价格，就是消费者为购买一定量的商品所愿意支付的价格，它是由边际效用决定的。价格越高，购买者就越少，销售量就越小；与之相反，价格越低，购买者就越多，销售量就越大。他以一个人买茶叶为例，假如每磅 50 便士，他只想买 6 磅；假如每磅 33 便士，他就想买 8 磅；假如每磅 24 便士，他就想买 10 磅；假如每磅降到 17 便士时，他就想买 13 磅。如果我们以纵坐标代表价格，横坐标代表商品数量，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

就能画出一条代表个人对茶叶需求的需求曲线。在大的市场中，个人活动的多样性和易变性在多数人的比较有规律的活动中抵消了。市场上一种商品的总的需求情况就能用与个人需求曲线相似的曲线来表明。

所谓供给价格就是供应商对自已提供一定数量商品时所愿意接受的价格，它是由生产成本决定的。供给主要决定于人们克服边际反效用的心理。边际反效用可分为两类：第一类是从事劳动带来的疲劳；第二类是延迟消费从而为提供资本财富所做出的牺牲。生产的一般规律就是：当预期商品出售的价格小于生产成本时，生产会减少；当预期商品出售的价格大于生产成本时，生产会增大。由此可以做出该商品的供给曲线。

马歇尔的均衡价格论不仅对当时的资产阶级经济学有着巨大的影响，对后来的资产阶级经济学的影响也是很深远的，它成为当代西方微观经济学的核心理论。

二、经济学的对象

经济科学的研究内容乃至它的命名，是在《经济学原理》问世后有所改变的。马歇尔认为，经济学不只是一门研究财富的学问，也是一门研究人的学问，主要研究影响人类日常生活事务方面最有利、最坚定的那些动机和阻力。马歇尔改变传统思路，不再像古典经济学家那样，仅仅重视对生产的研究，而把研究的重心转向了消费、需求以及资源的优化配置上，并且认为商品的价值不是取决于商品中所包含的劳动量，而是取决于人们对商品效用的主观评价。这一转变逐渐使经济学由一门主要研究整个国家怎样致富的学问，转变为主要研究个别消费者行为、个别厂商行为以及这两方面行为对价值价格决定机制的学问。“经济学”一词也正式取代“政治经济学”，而被广大西方经济学者所接受。

在马歇尔那里，经济学所要解决的问题，是怎样更为有效地提供种类繁多的物品和劳务，以满足人们多种多样的欲望，让人类过得更快活。经济学比其他社会科学的有利之处是，它研究的人类的欲望与

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

人类的情感可以表现为一种外在的财富力量，而这种力量是可以用货币来间接地估计和衡量的。财富就是能直接或间接地满足人类欲望的东西，价值的概念和财富的概念是密切相关的。一件物品的价值就是交换价值，它表示某一地点与时间的两样东西之间的关系，所有物品的价格都是用货币来表示的交换价值。

经济学“理性”的涵义就是“极大化原则”（也能表示为“极小化原则”），这是马歇尔《经济学原理》所做的贡献。它承接了英国伦理学家边沁有关“幸福与痛苦”的功利主义道德哲学，并且引进了实证主义的“行为”概念。个体对幸福最大化的追求，或等价地追求最小化的“痛苦”，导致形式逻辑上的“极大化原则”。这个原则要求“理性选择”将幸福扩大到“边际”平衡的程度：个体为使“幸福”增进一个边际量所必须付出的努力，相当于这一努力所带来的痛苦。在马歇尔看来，决定人类行为的最基本和最持久的力量是经济的和宗教的。只是，这一看法好像已经被现代经济学遗忘了。

在精神与道德的领域内人可以产生新的思想，然而，物质的东西是不能创造的。通常说的某人在生产物质的东西，实际上他是在生产效用而已，他的努力与牺牲只是改变了物质的形态或排列，使物品能较好地适合于人们欲望的满足。消费可以被看作是负的生产，人所能消费的不是物品本身而只是效用而已。消费和生产，或者说供需条件在决定价值时是同样重要的。消费是欲望的满足，而生产是为满足欲望而做出的努力，两者互为补充，缺一不可。

三、国民收益的分配

马歇尔的《经济学原理》主要是以完全竞争和充分就业的假设为先决条件，从需求与供给的角度，把市场价格作为基本的信息载体和传导机制，以市场配置资源的方式对物品与劳务进行供给和分配以及制定报酬。

马歇尔的分配理论实质上是把“三位一体的公式”，扩大为“四位一体的公式”，即劳动——工资，土地——地租，资本——利息与组织——利润，即把利润归结为管理收益。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（一）劳动

每一种劳动的供给价格取决于培养、训练与保持有效率的劳动精力所用的成本。每一种劳动的供给价格与由劳动边际生产力决定的需求价格共同决定劳动的正常的工资率。一般资本和一般劳动在创造国民收益上是相互合作的，如同纺工和织工的合作一样重要，并按照它们各自的边际效率从国民收益中抽取报酬。

（二）资本

马歇尔认为，纯利息是延期满足的补偿，纯利息加上投资风险就是毛利息。资本的生产与供给主要来自储蓄，而人们的储蓄能力要由收入超过必要支出的部分来决定。财富积累一般是享乐的延期或等待的结果。然而，绝大多数的人喜欢现在的满足，而不喜欢延期的满足。在资本市场上，对资本的需求总量恰好等于资本的供给总量时的利息率，称为均衡利息率。

（三）土地

在马歇尔看来，“土地”这个术语广指一切自然力量，其基本属性是它的广袤性。土地没有生产成本，也就没有供给价格。地租只受土地需求的影响，因而取决于土地的边际生产力。在同一土地上，不断投入资本与劳动，农产品的总产量会不断增加，且边际产量将不断递减。地租就是总产量超过边际产量的余额构成的生产者剩余。

（四）组织

马歇尔指出，工业组织的有效的首要条件是使每个受雇者担任最合适的工作，并供以最好的机械和其他工具。企业家既须具有自己行业中的物的透彻知识，又须是人的天生领导者，经营才能是组织要素得以发挥作用的重大手段。企业家的收益是他提供的管理和组织的报酬，即企业家因运用资本的经营能力而应得的部分。运用资本的经营能力由三个因素构成：第一，资本的供给；第二，使用资本的经营能力的供给；第三，一定的组织形式，即通过组织把前两个因素结合起来，从而使生产得以进行。

对三个因素的报酬是：这三个因素中的第一个因素的价格称为利息；对单独第二个因素的价格可称为纯经营收入，而对第二与第三个

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

因素合在一起的价格可称为总经营收入。很显然，按照马歇尔的看法，企业家赚取的收益在扣除利息之后所剩的余额就是利润，即企业家组织和管理企业以及承担风险的收入。至于利润决定的方法，马歇尔依然用供求均衡原理加以说明。他认为，正像劳动的需求和供给决定工资的多少一样，企业组织管理能力的需求和供给决定利润的大小。由于管理人才应具备天赋和需经过特殊的训练，同特种技术工人一样，管理人员应取得较高的报酬。他说，工作上所需要的那种稀有的天赋才能与用费浩大的特殊训练，对管理上的正常报酬的影响和对熟练工人的正常工资的影响如出一辙。

四、外部经济与内部经济

马歇尔在萨伊的生产三要素即劳动、资本与土地的理论之上，增加了第四要素——工业组织，从而在西方产业组织理论发展史上，首次提出了产业组织的概念。马歇尔之所以把“组织”作为生产的第四要素，是因为他触及了“规模经济”的问题。马歇尔认为，规模经济是与工业组织直接相关的。马歇尔在探讨规模经济发生的原因时，提出了著名的“马歇尔冲突”。自此，怎样兼容自由竞争和规模经济，就成为产业组织理论研究的基本问题之一。

围绕规模经济发生的原因，马歇尔在产业组织理论中首次提出内部经济与外部经济两个概念。他在《经济学原理》中指出，我们可把因任何一种产品的生产规模的扩大而发生的经济活动分为两类：内部经济和外部经济。内部经济是有赖于某产业的个别企业本身资源、组织和经营效率所带来的经济，它取决于产业的一般发展。外部经济是有赖于该产业的一般发展所带来的经济，它取决于从事工商业的单个企业的资源、它们的组织以及它们的管理效率。有关“内部经济”就是指内部规模经济。马歇尔认为，它的发生主要有以下四点原因：

第一，专门机械的使用与改良。马歇尔认为，厂商在人类精神推动力的吸引和竞争环境的巨大压力下，对反复出现的工具与操作不断进行改良，从而出现机械化与标准化生产，由此降低产品的单位成本。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第二，采购和销售的经济。马歇尔提出大规模生产有利于原材料和销售费用的减少，使得产业更加集中，规模效益更加明显。

第三，技术的经济。马歇尔认为，分工与专业化的发展，让人们能够较容易地从事技术创新。另外，由于分工与专业化使得劳动者的操作越发趋向简单和单调的重复，为采用大型化、高效率的专用设备创造了条件。

第四，企业经营管理工作的进一步划分。大规模生产使得企业经营管理进一步专业化，这样能降低企业管理工作的复杂程度，从而提高企业的效率。

所谓“外部经济”，就是指外部规模经济。在马歇尔看来，它是指某一经济行为者带来的、他自己又无法占有的利益，这一利益为其他人所获得。尤其是随着整个产业的增长，使这种经济往往能因许多性质相似的小型企业集中在特定的地方（即通常所说的工业地区分布）而获得。

马歇尔认为，地区专业化的经济性表现在以下方面：可以利用具有比较优势的自然资源、地理资源与人力资源；可以共享社会生产条件，即基础设施，减少对基础设施要求的复杂性，从而节约建设基础设施的费用；可以形成较为高效率的地方劳动力市场；可以共享辅助行业提供的专门服务；有利于专业技术的传播和扩散。

因此，马歇尔认为，外部经济既是导致个别厂商成本下降的原因，也是整个产业增长的结果。

马歇尔还进一步探讨了内部经济和外部经济的关系。马歇尔认为，不断形成和发展的经济，对于单个厂商来说，虽然是外部经济，但是，对某一个产业或某个产业集团来说，则都是内部经济，甚至对于小厂商来说也是适用的，因为把全部具有相同性质的中小厂商集合在一定的“工业区”内，而且对生产过程中各个阶段进行专业化的分工，就实现了作为巨型企业特征的规模经济生产。这样，外部经济向内部经济的动态转化，就使得所有的制造产业都表现为规模效益递增，产品单位成本不断下降，市场占有率不断提高，其结果必然导致市场结构中的垄断因素增强，而垄断的形成又必然阻碍竞争机制在资源合理分配上所发挥的作用，使经济丧失活力，从而扼杀自由竞争。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

所以，规模效益递增与自由竞争是不可兼容的，二者的冲突就是规模经济与自由竞争的矛盾，这就是西方产业组织理论中著名的“马歇尔冲突”。

马歇尔试图调和二者之间的矛盾：一方面，他宣称所有产业都显示出规模效益递增；另一方面，他又不愿意放弃竞争。马歇尔也曾试图使规模经济和完全竞争在三个不同的渠道上协调起来：第一，部分规模经济对于厂商来讲是外在的；第二，规模效益递增是动态现象，而且很久才反映出它的全部影响，并强调有能力的企业家终究是要逝世的，因此一个企业不可能长期处于第一流的管理之下；第三，运输成本在某些产业中增长非常迅速，以至于限制了各个厂商的市场区域。

很显然，“马歇尔冲突”既是古典经济学理论内在矛盾发展的必然结果，又是现实经济中垄断和竞争之间的矛盾在理论上的反映。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第10本 福利经济学

阿瑟·赛西尔·庇古—Arthur Cecil Pigou 1877——1959



对于劳资双方的对立，本书提供了政治与经济上的解决方法，可以说，是现代经济的经典之作。在有关成长、福祉、公害、所得与物价等问题上，经济政策的本质已被从多方面予以探讨，在目前这种情况下，《福利经济学》所提示的一些观念，仍能引人深省。我们要想了解一些可以解决现实问题的基本概念，不可不读此书。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

如果企业在私利的引导下，使得投资配置与最大国民净产品之间出现差异，那么，政府就有权对此进行干预。

——庇古

阿瑟·赛西尔·庇古（Arthur Cecil Pigou，1877—1959），英国著名经济学家，旧福利经济学创始人，剑桥学派的主要代表之一，1877年出生于英国的一个军人家庭。庇古在剑桥读书时，最初选择的是历史专业，后来，受马歇尔的影响，转学经济学。毕业后，庇古留在剑桥任教，从31岁起，接替马歇尔任剑桥大学政治经济学教授，他被认为是剑桥学派领袖马歇尔的继承人。“凯恩斯革命”前，他是最后一个有影响力的剑桥学派正统人物和主要代表。

此外，庇古还担任过英国皇家科学院院士、国际经济学会名誉会长、英国通货外汇委员以及英国所得税委员会委员等职务。

庇古关于货币和国民收入的理论，属于“古典”理论的范畴。虽然这一理论后来被别的理论取代了，但庇古在“庇古效应”理论机制中所提到的充分就业理论（在未达到充分就业的条件下，价格下降会增加人们所持有的货币余额的价值，从而会引起对商品需求的增加，并最终导致就业的增加），在凯恩斯体系中也有相似的内容。该机制的意义，即使在今天仍是一个有争议的话题。

庇古的主要著作有《福利经济学》、《财富与福利》、《论失业问题》、《实用经济学文集》、《产业波动》、《失业论》、《静态经济学》、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

《对充分就业的偏离》等。

《福利经济学》是庇古最重要的一部著作，也是西方福利经济学的第一部代表作，因此，庇古被后人推崇为“福利经济学之父”，成为福利经济学的创始人。

在这本书中，庇古用分门别类的处理方法和细致琐碎的逻辑推理，从经济福利的角度出发，重点考察了在什么条件下私人产品和社会产品会发生差异，从而妨碍国民净产品的增加；在此基础上，庇古提出了运用征税和津贴及国家干预等措施，对这一情况加以矫正。庇古对边际私人成本和边际社会成本所作的区分，为后来发展起来的经济学“外部性理论”打下了坚实的基础，而他提出的用于消除外部性的经济措施，也被后人称为“庇古式税收”。

与帕累托的序数效用论不同，在书中，庇古坚持以效用在不同人之间的可比性作为判断福利增减及政策优劣的依据。同时，他用“边际效用递减规律”论证了财富是如何从富人向穷人转移的，进而论证了在不影响效率的前提下，实行收入分配均等化的合理性，并认为这种做法有利于社会总福利的增加。

庇古的整个分析，是建立在基数效用论的基础之上的，因此，他的理论属于经济学说史上的“旧福利经济学”派。但是，不可否认，《福利经济学》曾对福利经济学的创立和发展产生过重大的影响。以下，我们将对该书的主要内容做一个简单的概括。

一、福利经济学的对象、范围、性质和方法

在庇古看来，一切社会科学研究的主要目的，都是如何改善社会状况，经济学尤其如此。经济学是一门研究人类一般经济生活的学问，因此，它应致力于寻求一种方便的测定社会福利改善程度的方法。但福利是个宽泛的东西，为了避免将时间与精力浪费在那些不重要的内容上，有必要先建立以下两个命题：

第一，福利的实质（基本要素）是一种意识状态，或意识的关系状态。

第二，福利可以分为广义福利和狭义福利。其中，广义福利因涉

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

及到影响福利的一切有关因素，使得考察很难进行下去。因此，福利经济学转向了对狭义福利的研究，即研究可以用货币直接或间接测量的那部分内容。狭义福利也称为“经济福利”，它构成了福利经济学的研究对象和范围。

福利经济学研究的最终目的，是考虑影响经济福利的各种重要因素，在总体上对广义福利的影响。由于经济福利仅仅是广义福利的一部分，因此，适合于经济福利的方法不一定对广义福利有效，即用货币衡量的经济福利增长，可能会引起总福利的下降。如果按照这样的方法进行研究，仍然会困难重重，为了解决这一问题，庇古在书中假定：凡对经济福利有利的效用，一般说来，对总福利也是有利的。有了这一假设，关于经济福利乃至广义福利的知识，都可以通过福利经济学获得。尽管在目前，经济福利的意义很有限，但它对福利经济学的发展仍产生了非常重要的影响。

从本质上来说，经济学是一门研究“是什么”和“会是什么”的实证科学，而不是研究“应该是什么”的规范科学。即便这样，也不应把经济学仅仅限制于一般化的实证研究，而应使理论尽量地与实际应用相联系。

纯实证经济学，只研究在任何一组动机力的支配下，可能达成的均衡以及对均衡的扰动因素，而对于力的值到底是什么的问题，纯实证经济学则不作解释。在这里，力只是普通人的一般动机，这就是经济学中对“经济人”的处理方法。与此相反，福利经济学是一门实用经济学，在研究过程中，应致力于对实际的现实世界作研究，而不是研究那些一般化的可能的制度。

由于福利经济学的目的和性质，它在研究的方法上不能仅仅“描述”观察到的客观事实，而应该对这些事实做出预测，加以指导，这是任何一个福利经济学者必须具备的能力。

福利经济学者要能够对事实进行综合的推理，并找出隐蔽在事实内部的一般规律。要做到这一点，不仅要具备进行质量分析的能力，还要具备数量分析的能力。可惜，经济学至今尚缺乏此种能力，究其原因，有以下三点：

首先，有待决定的相互关系太复杂。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

其次，经济学的分析工具，好多是从其他学科中借用的，因此，这些工具很难完全适应于经济学本身。

最后，因研究对象的特殊性，在研究前，即使假定有关情况不变，但是，在现实中，这些条件仍然是在不断变化的，这就给研究带来了诸多不便。例如，在物理学中，我们可以精确地计算出万有引力的数值，并且这一数值在任何时间、任何情况下都是不变的，而对于经济学上的供求弹性之类的常数，因为它们会随着人类的意识和行为的变化而变化，所以，即便当时我们进行过怎样的测量和考察，也只能得出关于这一现象的某些规律，至于精确地计算出它们的数值，则是完全不可能的。

目前，经济学在对某些事物的基本规律以及一些特殊条件对这些基本规律的影响进行研究时，还无法用精确的数值来表达，因此，经济学几乎总是用不确定的语调在讲话。

二、福利与国民净产品

这本书的研究对象，是经济福利。从定义可以看出，经济福利是可以直接或间接用货币衡量的那部分社会福利，但严格地说，货币和福利需要借助于愿望和满足才能联系起来。

作为一种意识状态，福利可以用“满足”或“不满足”来表示，但是，当人们购买一种东西时，并不能从支付的货币中直接测出自己是否得到了满足。通过货币，人们只能测量出自己对所要购买的物品的愿望强度而已，并且，愿望强度并不总是与实现愿望所产生的满足成正比关系。因此，当一个人用一定数目的货币购买能给他带来满足的两种东西时，只有当他对这两样东西的愿望强度之比正好等于这两样东西能给他带来的满足程度之比时，他才能获得最大经济福利。正是通过这样的方式，货币与经济福利的测量联系了起来。

通过对现实生活中影响经济福利的多种因素的深入考察，庇古发现，在一般情况下，这些因素都是直接通过国民净产品的形式，对经济福利产生影响的。所谓国民净产品，是指能带来经济满足的最终产品和最终服务的总和，它可以用货币来测量，成为国民总收入的一部

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

分。通过这种方式，就使得经济福利与国民净产品这两个概念在内容上联系了起来，对经济福利的测量，就可以转化为对国民净产品的测量。而我们知道，国民净产品是可以测量的。

在一定时期内，社会会生产出很多的最终产品，比如商品、劳务或者服务，那么，在这些最终产品中，究竟哪些应该包括在国民净产品之中？并且，我们应该用什么样的方法对国民净产值进行测量，使之能够最好地符合用货币测量经济福利的要求？对于这些问题，迄今尚无定论。但是，对国民净产值的测量方法，一般有如下两种：

第一，按一年中社会生产出的商品和劳务的流量来计算，此法所测量的，并非是已经实现的国民净产品，而是可能会实现的国民净产品。马歇尔采用的就是这种方法。

第二，按一年中社会消费掉的商品和劳务流量计算，此法所测量的，是已实现的可消费商品的国民收入。费雪就一直采用这种方法。

这两种方法在计算上相差了一个储蓄项目，所以，它们在总量上是不相等的。至于采用哪一种方法更为简便，应该根据具体情况而定。有一点是可以肯定的，那就是，国民净产品是一种“净产出”，因此，当计算了最终产品的价值后，就不应该重复计算中间产品的价值了。大体上来说，国民净产品的价值总量，应该与一国的货币收入相等。

作为马歇尔的得意门生，庇古在这本书中采用了自己的导师所使用的方法，即按英国税收专员的实用方法，将国民净产品定义为人们用货币收入购买的所有东西。

虽然一国的经济福利的大小与国民净产值的大小有关，但是，当国民净产品的产出规模发生变动时，却很难据此判断出它对一国经济福利到底产生了多大的影响。之所以会产生这样的困难，是因为国民净产品的规模变动一般是由商品的构成比重的变化引起的，而变动前后的两个实物指标没有什么可比性，所以就很难判定出究竟哪一种商品能带来更大的福利。

因此，要想得出明确的结论，就必须要先假定社会成员的嗜好和购买力都不变。在此基础上，国民净产品规模增大可以用如下的方式定义：在嗜好和购买力分配不变的情况下，净产品规模的增加，从时

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

期Ⅰ的角度看，表示其构成有了下述变化——社会宁愿用较多的货币支出以保留加在时期Ⅱ中的净产品项目，而不愿意用同样的货币支出保留从时期Ⅰ中取消的那些净产品项目。也就是说，此时社会会感到在时期Ⅱ的国民净产品构成下能获得比时期Ⅰ更大的经济满足。

在实际生活中，价格和数量是我们惟一可得到的数据，因此，我们就要据此构造出一种方法，尽量对国民净产品的规模变动做出测定。从以上的定义可知，净产品增加的数量，其实就是可购买时期Ⅱ中国民净产品所需的货币总支出，减去购买时期Ⅰ中国民净产品所需的货币总支出，所得到的余额，就是净产品的增加量。

另外，国民净产品分配的变动对经济福利产生非常重要的影响，因此，想要研究经济福利，必须得先研究国民净产品分配的变动。如果国民净产品增加了，而穷人的分配份额却减少了，那么，这种增加引起了经济福利的减少。反之，若把收入从富人转移给穷人，社会的产品和劳务的构成将发生如下变化：奢侈品生产将让位于必需品生产，美酒将让位于肉类和面包。只有当收入分配作如此变动时，社会的经济福利才会得到增加。

之所以会这样，是因为，任何人在任何时期享受的经济福利，都依存于他所消费的收入而非他所得到的收入。我们知道，人们为了维持生存而必须的基本消费是很有限的，因此，一个人越富，他的消费支出在总支出中所占的比重就会越小，如果他的总收入是穷人的20倍，其消费可能只有穷人的5倍大。因此，如果把富人的部分收入转移给穷人，那么，穷人增加的满足程度，必会大于富人减少的满足程度，从总体上来看，社会的经济福利就得到了提高。

根据“效用递减规律”我们可以知道，任何能增加穷人收入绝对份额的措施，只要它不会使国民净产品总量减少，一般来说必会增加整个社会的经济福利。

此外，富人和穷人所接受的教育和生活环境的不同，也会使他们在消费同一笔收入时，产生不同的满足感。当然，这些只是特例，它并不妨碍我们得出一般性的结论：减少收入分配的不平等，必会增加社会的经济福利。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

三、资源配置与国民净产品

在影响国民净产品的形成和使用的诸多因素中，最重要的因素是一国生产资源在不同部门使用中的配置。因此，在这一部分，庇古将重点转移到研究：在现存的法律制度下，若让私利驱使下的经济行为自由发展，则它所生产出来的最大国民净产值能在多大程度上被最佳地配置给民众；对于这种“自发”经济倾向的内在缺陷，国家通过采取措施能在多大程度上对之进行改善，以实现资源的最佳配置。这是因为，政府对经济活动加以适当的控制，对改善经济福利以及国民总福利来说，都是很有利的。

为了更好地说明这一问题，庇古先给出了“边际社会净产品”的定义。所谓边际社会净产品，是指在一定时期内（通常为一年）一定数量的资源被合理使用时，追加某边际增量后所引起的从社会角度来看的总产品的增加量，因此，边际社会净产品是一个流量的概念。所谓“从社会角度来看”，是指增加的物质净产品，在其形成和使用中对其他经济主体造成的各种有利或不利的间接影响，也就是说它所带来的外部经济性。

比如，因火车烟囱喷出烟火而烧毁的铁路沿线的林木，虽无需铁路公司赔偿，但在国家计算铁路运输的边际社会净产品时，却应作为损失而包括进去。通过这种方法计算出来的边际社会净产品的数量，再乘以单位售价，即为“边际社会净产值”。因此，边际社会净产值是用来测定要使一个社会达到一定的经济满足需要多少的货币。

假定一个社会只有一种资源，且不计资源的转移成本，则通过证明可知，当该资源被用于各种用途，并且每一用途的边际社会净产值都相等时，那么国民净产品就达到了最佳的配置状态。这是因为，当把资源从任何边际社会净产值较小的用途转移到边际社会净产值较大用途上去时，都会使国民净产品增加，把这一结论应用于多种资源、多种用途的配置时，也是成立的。

当然，在实际中，资源的转移是需要成本的。因此，当把一种资源转移到新用途上去时，获得的额外收益应该减去资源转移成本，余

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

额才是增加的社会净产值。对于那些用途较多的资源，改变配置会增加社会的净产值，而对于那些用途较少的资源，改变配置会减少社会净产值，那么，从总体上来看，社会净产值究竟是增多了还是减少了，目前还很难给出一个确切的答案。不过，在这里，庇古毕竟为我们提出了一个资源配置极大化的理论标准。

在生产技术条件得到改善时，有些产品会出现规模报酬递增的现象，或者当需求大于供给时，产品的价格就会被抬升。在这些情况下，人们会对那些遵循边际报酬递减规律的产品制定出不同的生产方案，其中，会有几种资源配置方案使各边际社会净产值相等，而每种配置方案都代表着一个社会净产值的极大点，但在这些极大点中间，总有一个最大点，这一点就代表着最大的国民净产品。

对于那些在自由竞争条件下经营的私人投资者，他们追求私利的行为是否存在着与资源配置极大化的标准相一致的自然倾向？关于这一问题，庇古假定：资源在任何时刻被用于任何用途，都倾向于要求与其边际净产值相同的单位报酬率；市场处于完全竞争的状态之下；不管是从私人投资者角度来看还是从社会角度来看，一单位的投资报酬率都是相同的。在这些假定的条件下，人们受利益的驱使，必然会将资源投置于那些能带来最大收益的使用途径上，那么，随着资源在这些有限途径上的投放数量的不断增加，资源分配最终会达到各种用途中的收益全部相等的极大化状态。如果考虑到资源转移的成本，那么，改变资源配置所增加的价值，应该与转移成本相等。由此，我们可以知道，这一自发倾向能使国民净产品达到最大化。

然而，在现实中，由于存在着种种障碍以及突发事件，使得各种自发形成的经济机制，都不能使国民净产品达到极大值，其中，也包括完全竞争在内。

例如，在信息不完全的情况下，生产者就会做出错误的预测，从而使资源的配置无法达到最优化。这是因为，受一些不正确或片面的信息的影响，生产者会对投资的收益估计得过高或过低，从而导致资源配置的不合理或者增加不必要的资源转移成本。

造成这种信息不完全的原因有两个：第一是客观的原因，即人们很难也决不可能对未来做出充分的把握；第二是主观的原因，在自由

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

竞争的条件下，私有企业会对自己的利润采取保密原则，使得企业在进行资源配置时，没有合理而充分的依据。

对经济问题的纯数学处理，总是先假定资源是可以被无限划分的，在这一假设下，只要存在有利可图的机会，各种要素都能以足够小的单位与其他要素相分离进行转移，使各种报酬完全相等。然而，在现实中，这一情况是不存在的。这是因为：首先，要素有时候受单位不可无限细分的限制；其次，不同要素必须按固定比例才能生产，若其中一种要素在各种用途上的报酬已经相等，那么，与之配合的另一种要素的配置就可能无法做到处处报酬相等。

还有一个问题值得我们注意，那就是一单位的投资所产生的报酬，会由于外部性的存在，从而使得从私人角度和社会角度来看是不相同的。

在上边的例子中，在铁路公司看来，烧毁沿线林木的代价不作为火车运行的成本，但从社会角度看，这种损失应该从铁路公司所创造的净产品中扣除掉。我们知道，所谓的边际社会净产品，是指一单位投资对国民净产品所做的总贡献；而边际私人净产品，是指一单位投资所产生的净产品中，能为私人获取的部分。

显然，工业家们感兴趣的，并不是社会净产品而是私人净产品。因此，受私利的驱使，工业家们会只考虑边际私人净产品，而不去管边际社会净产品。当然，如果工业家的经营能产生外部经济性，那么，边际社会净产品会大于边际私人净产品，对国家当然是有利的。但是，如果像上边的例子，工业家的经营产生了外部的不经济，边际私人净产品就会大大地小于边际社会净产品，就会极大地阻碍国民净产品的极大化。

在完全竞争的条件下之所以会发生上述事例，是因为经营者进行的任何活动，都会直接或间接地对外界产生影响，也就是会造成外部的经济与不经济。比如在城市中建造一座花园，就会使附近的居民感到赏心悦目，这就是外部的经济性，而如果在拥挤的地方建造一座高楼，就会影响附近居民的采光，也就造成了外部的不经济性。

从生产角度看，在完全竞争的条件下，不同的规模报酬条件亦会造成产出的社会净产值与私人净产值的不同。根据规模报酬发展规律

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的不同，可以将产业分为三种类型。

第一，规模报酬不变的产业。在规模报酬不变时，由于投入的增量与产出的增量相同，厂商追加投资所获得的收益与以前相同，因此，在这种情况下，可以认为边际投资下的私人净产值与社会净产值亦相同。

第二，规模报酬递增的产业。在这种情况下，产出规模的扩大会引起内部或外部的经济性，从而使得单位生产成本降低。在完全竞争的条件下，这样的利益并不会长久地留在生产者手中，因为如果这一产业的生产者获得高额利润时，别的产业的生产者就会向这一产业转移资源，从而使优势消失。因此，生产者会以降价的形式将这种经济性转移给购买者，这就使得社会净产值大于私人净产值。

第三，规模报酬递减的产业。在这样的产业中，产出规模扩大导致单位生产成本递增，若厂商在租金的变动可忽略不计的情况下，将增加的成本全部转嫁给了产品购买者，那么，边际投资的社会净产值将会小于私人净产值。

如果市场处于不完全竞争的条件之下，私人净产值与社会净产值的背离将进一步加剧。首先，在单一垄断的情况下，厂商会以牺牲社会净产品为代价，获取远远高于完全竞争下的私人净产品；其次，在各种类型的区别性垄断的情况下，厂商也会想方设法从消费者那里提取到大量的消费者剩余；第三，在垄断竞争和寡占的情况下，厂商会使竞争集中于广告宣传，造成了投资的浪费和因资源错置而带来的资源闲置；最后，在双头垄断的情况下，双方价格和产量的相互依存性及不确定性，也必使投资量远远低于能带来最大社会净产品的量。

综合以上的分析我们可以知道，无论市场是处于完全竞争还是不完全竞争的条件下，由于各种不确定因素的存在，现实经济运行的结果都必然造成私人净产品和社会净产品的不同程度的背离。并且，这种背离很难用双方的契约关系加以修正，因为它往往涉及到契约双方以外的其他人。因此，为了维护社会福利的极大化，国家应该采取适当的措施，对经济的运行进行合理的干预。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

四、干预措施的选择与国民净产品

除了国家干预之外，我们也可以采取其他的矫正措施，即成立所谓的“购买者协会”。

迄今为止，在经济学的研究中，人们总是把生产者与消费者对立起来，而“购买者协会”则主张将两者结合起来。所谓购买者协会，是指由那些购买自己生产的产品作为最终消费品的“消费者”，或购买这些产品进一步生产其他产品的“生产者”组成的组织，其政策宗旨是使购买者的总收益，在减去总成本之后，能够达到最大。由极大化条件可知，要想达到最大化，必须使资源配置能够达到将任何资源投入任何产品生产，获得的边际社会净产值均相等，而这样的条件，正好与国民净产品达到极大化的条件不谋而合。

因此，“购买者协会”能在很大程度上消除因完全竞争和垄断造成的不和谐，至少，它在理论上有利于节省沟通生产和消费的广告成本，并且在协会成员之间普及最佳生产方法的有关知识，此外，它还可将成员之间用于讨价还价和防止欺诈花费的时间和精力减至最小。

以上，我们看到了购买者协会的诸多好处，但问题是，这方面的先例在历史上几乎没有。因此，一旦真要组织它，生产者会因为对这一问题缺乏认识而不太热心，对于只占人们消费中很小部分的奢侈品来说，参加协会对这一方面的节约是很少的，几乎可以忽略不计。因此，在现实中，这类组织成立的可能性是非常小的。

既然自发的购买者协会不能矫正现存的商业形式的缺陷，那么，国家干预就成了惟一可以采取的措施，但是，国家干预会不会减少国民净产品的数量呢？接下来，庇古对国家对产业干预的问题进行了考察。

有些经济学者认为，对于那些事关全局的产业，如铁路、电力、供水等，应由政府经营，而对于那些非全局性的产业，政府就不应该加以干预。在庇古看来，这种理论是不正确的。当然，国家对资源的配置，并不是总能得到最大化，所以，私人企业对理想配置的偏离并不能成为国家进行经济干预的理由。但是，国家可以摆脱信息不灵、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

部门私利等的局限性，因此，政府的合理干预可以减少市场中的不适当现象，为社会提供更大的益处。因此，如果企业在私利的引导下，使得投资配置与最大国民净产品之间出现差异，那么，政府就有权对此进行干预。比如，在私人净产品和社会净产品存在背离的情况下，国家可以通过鼓励或限制的措施（津贴和税收）对之加以矫正。

为了使国家对私人产业采取矫正措施时有参考的标准，这里把任何产业的一定量投资，正好达到使其边际投资的社会净产值在各种使用中均等时的投资量，称为“理想投资”，而把相应的产出称为“理想产出”。在产业的发展过程中，生产规模一般会随着产量的不断扩大，经历从报酬递增到报酬递减的过程。在完全竞争条件下，若任何产业投资的边际社会净产值大于（或小于）边际私人净产值时，则表示其所能达到的产量会小于（或大于）理想产量。根据这一情况，国家就可以采用奖励或津贴的办法，促使那些边际私人净产值小于边际社会净产值的产业，扩大投资和产出以尽可能接近理想产量。反之，对于那些边际私人净产值大于边际社会净产值的产业，国家可采取课税等措施，限制这一产业因过度扩张而造成的对资源的浪费。

而在不完全竞争的条件下，情况就变得复杂得多了。垄断虽然也可以产生一定的经济性（比如，有利于生产的专业化发展和提高效率、容易获得规模经济的优势、可用更多的资金集中从事研制新产品、风险承担能力较大、更易消除不确定性等等），但是，在存在垄断的情况下，生产者可以通过控制产量来控制价格，对社会消费造成不利的影响。因此，从总体上看来，垄断对社会是不利的。从这个意义上说，垄断行为不可能使资源配置在各种使用中的边际社会净产值相等，相反，它只会造成更大的偏离。并且，在完全竞争的条件下，政府可以通过津贴和税收等手段，对这种偏离进行有效的调解，而在不完全竞争的条件下，这种调节就会失去效用。这是因为，如果用津贴手段促使垄断产量朝社会理想产量靠近时，就会使得垄断者不仅可以得到很大的垄断利润，而且还可以从国家那里得来一大笔钱财，这明显是不公平的，会促使垄断的发展。因此，要对付垄断，必须另辟蹊径。

为了简化分析，这里先假定完全竞争条件下，国民净产品能够达

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

到极大化，并以此为准绳，将垄断条件下的国民净产品与此作比较。于是，问题就转化为：如何才能使垄断产业像完全竞争那样好地运行？以下，先考虑用两种间接的方法来解决这一问题。

第一，保护“现实竞争”法，即对于那些从产业合并（集中）中发展起来的垄断力量，国家可以把工作的重点放在阻止垄断力量从这种合并中产生出来，并对已经产生出来的垄断力量加以摧毁上。美国1890年制定的《联邦反托拉斯法》，就是为了实现这一目的。

但是，这个以禁止托拉斯及打散已成立的托拉斯为目的的政策，在具体执行时，却遇到了下述困难：首先，该政策很难实际奏效，因为表面上被打散的托拉斯很容易以另一种形式改头换面地重新出现，且让人防不胜防；其次，该政策的直接目的是恢复完全竞争，但它实际上带来的并不是完全竞争，而只是垄断竞争，因此，它对增加国民净产品的最终目的其实是于事无补的；最后，在阻止产业合并的同时，也会造成合并带来的生产效率和经济性的损失，特别是当垄断产业的这种有利效用甚至超过垄断力量的不利因素时，不准合并实际上有损于国民净产品的增加。

第二，保护“潜在竞争”法，即国家应该把政策的重点放在保护潜在竞争上，而不是现实中的竞争，通过这种方式，使垄断力量失效。它的基本思路是：让垄断者意识到，一旦他们限制产量和价格赚取非正常利润时，就会有新的竞争者进入该产业与之竞争，通过这种方式，使垄断者把产量和价格限制在“合理的”水平上。垄断者阻止新竞争者进入时，通常会采用无情竞争（又称毁灭性低价倾销）和各种形式的联合抵制的“大棒”策略（即通过向购买产品和供应原料的第三方施加压力，与之联合起来对付新进入者）的手段，所以，应该借助于立法手段，一旦查出奉行“大棒”策略的垄断者，就要给予严厉惩处，以保护潜在竞争力量。

美国于1916年制定的《联邦收入法》和英国于1921年制定的《产业保护法》，都是希望通过这种方式来限制垄断，但问题是，这些政策在实施中容易被垄断者钻空子以逃避法律的惩罚，即便不存在这一问题，它能否有效地保护“潜在竞争”也很难说，因为在现实中，还存在着阻碍完全竞争的其他障碍。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

这些障碍主要有：一是随产业规模的普遍扩大，建立新企业所需的固定资本初始投资量会越来越大，这就使得许多有意加入的竞争者望而却步；二是在垄断集中带来的经济性很大的产业部门中，垄断者即便按照通常的市价销售产品，他获取的收益也会比新加入者多很多；三是老牌垄断者通过广告和商标建立起来的信誉，对新竞争者来说，可能是一道很难逾越的障碍。由于存在这些障碍，使得保护潜在竞争的政策，如同保护现实竞争的政策一样，很难取得令人满意的效果。

既然间接控制方法不能令人满意，人们便想到用直接控制方法对它进行补充。所谓直接控制，就是对垄断产量和定价进行直接的抗衡或干预。直接控制方法也有两种，它们是：

第一，国家鼓励垄断产品的购买者们组织起来，形成与卖方垄断力量相抗衡的买方垄断力量，以此来限制垄断力量。当然，这种方案也是存在问题的，因为通过这种方式达成的最终产量和价格，并不会像人们期望的那样，只能部分地接近完全竞争下的产量和价格。并且，最终消费者也很难形成这样的抗衡力量，因此，这个担子就落在了位于垄断销售者和最终消费者之间的中间商的肩上，而结果是，经过中间环节之后，最终价格反而更难确定了。

第二，对销售价格直接加以干预，通过这种方式把产出控制在完全竞争水平上。但这种方法对规模报酬递减的产业不适用，因为如果垄断者只能获取正常利润，就必然会通过减少产量来降低价格，以期获取垄断利润，这样，反而使产量更加不能满足消费者的需要，垄断者将获得更高的利润。

对价格的干预，可以分为两种方式，即“反向控制”和“正向控制”。

早期英国和美国铁路专员的工作，就是决定厂商提出的提价要求是否合理，从而决定批准还是拒绝该项提价要求，这种做法就是反向控制。通过这样的方式进行控制，就会使得他们的工作相对轻松，只需对某些不合理的提价加以干预即可。

正向控制需要对有关产品和劳务的价格的上下限做出明确的规定，以此检查厂商是否获取了不正当收益，并对查有实据者给予惩

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

罚。

与其他措施一样，无论是反向控制还是正向控制，都会存在漏洞，让违法者逃脱有关条款的约束。不仅如此，“反向控制”有必要决定什么样的提价是不合理的，“正向控制”则要求确定各种产品的合理价格，而这些问题很难有合理的解决方案。

至此，人们会问，如果让政府去经营企业和负责投资，是否会比私人企业效果更好呢？也就是说，官营和私营的生产效率，究竟哪一个更好呢？虽然对这些问题很难给出一个确切的答案，但是，我们应该相信，官营不一定总比私营的效率低，这一点，可以用日本的政府企业来说明。

不过，官营也确实存在着某些危险：首先，官营者为了维持自身的生存，有可能采取不正当的、非商业性的手段，与那些生产效率高的企业相竞争；其次，政府为了整个社会的发展，可能会牺牲官营企业，或者为了探求更好的发展方式，以官营企业为试点，这些都会对官营企业造成危害；最后，官营效率还可能遭受管理集团人浮于事、过度膨胀的损害。

总之，在当今各个国家中，涉及国家对各种类型的垄断加以控制方面，还存在着诸多不理想的地方，这一切，还都有待我们去解决。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第11本

经济发展理论

约瑟夫·阿洛伊斯·熊彼特—Joseph A.Schumpeter　1883——1950



熊彼特在西方经济学界被公认为博学多闻、兼收并蓄的经济学家。他常常把经济现象和非经济现象联系起来进行分析，创立了把经济理论、经济史、经济统计相结合的研究方法。熊彼特的经济理论的核心，是创新理论和经济发展理论，从创新理论出发，他证明了资本主义制度迟早会被社会主义制度所取代。熊彼特首次提出了『创新理论』，当时曾轰动了整个西方经济学界，并且这一理论对西方经济学的发展，一直产生着重要的影响。

30 Economics Classics

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

所谓经济发展，就其本质而言，在于对现存劳动力及土地的服务以不同的方式加以利用，这一基本概念使我们得以声称：实现新的组合，是靠从原先的生产方式中把劳力及土地的服务抽调出来才得以成功的。

——熊彼特

约瑟夫·阿洛伊斯·熊彼特（Joseph A. Schumpeter，1883－1950），奥地利籍美国著名的经济学家和社会学家，生于奥地利一个织布厂主家庭。

熊彼特早年就读于维也纳大学，攻读法律和经济，并在庞巴维克的指导下，获得了法学博士学位。后来，熊彼特游学于伦敦，在马歇尔门下求教。

毕业后，熊彼特曾在奥匈帝国的捷尔诺维茨和塔拉兹大学任教，后来，受聘于美国哥伦比亚大学，任客座教授，并被该校授予荣誉博士学位。1925至1932年间，熊彼特应邀担任日本大学客座教授，并在德国波恩大学担任教授。1932年，熊彼特迁居美国，任哈佛大学教授。

此外，熊彼特还参加了许多社会活动。在1918年时，他曾一度出任由考茨基、希法亭等人领导的德国社会民主党“社会化委员会”的顾问，此后，他又先后担任了奥地利财政部长、皮达曼私营银行经理，加入美国国籍后，被推举为“经济计量学会”会长和“美国经济

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

学协会”会长。

熊彼特研究领域广泛，对政治学、历史学、社会学都非常谙熟，在西方经济学界被公认为博学多闻、兼收并蓄的经济学家。熊彼特十分推崇洛桑学派创始人瓦尔拉，对他运用数理方法建立的一般均衡理论体系非常赞赏。受此影响，熊彼特在进行分析时，也很注意对数理知识的运用，并且，他还常常把经济现象和非经济现象联系起来进行分析，创立了把经济理论、经济史、经济统计相结合的研究方法。

熊彼特的经济理论的核心，是创新理论和经济发展理论，从创新理论出发，他证明了资本主义制度迟早会被社会主义制度所取代。并且，从他的哲学、政治、社会学和经济学观点可以看出，马克思的著作对他有相当深刻的影响。

熊彼特的主要著作有《经济发展理论》、《产业循环：资本主义过程的理论的、历史的和统计的分析》、《经济周期》、《资本主义、社会主义和民主》、《经济分析史》等。此外，《从马克思到凯恩斯十大经济学家》，是根据他从1905年到1950年所写的一些传记评论，由他的妻子伊丽莎白整理编撰，于1952年出版的。

《经济发展理论》的副标题是“对于利润、资本、信贷、利息和经济周期的考察”，从这里，我们可以看出该书涉猎范围的广泛。《经济发展理论》是熊彼特早期成名之作，也是对他的经济理论体系的第一次重要表述。在这本书中，熊彼特首次提出了“创新理论”，当时曾轰动了整个西方经济学界，并且这一理论对西方经济学的发展，一直产生着重要的影响。

全书共分六章：第一章，给定环境条件下经济生活的循环流转；第二章，经济发展的基本现象；第三章，信用与资本；第四章，企业利润；第五章，资本的利息；第六章，经济周期。其中，第一、第二两章最为重要，在这两章里，熊彼特对从静止状态的“循环流转”到经济发展的根本现象进行了分析。尤其在第二章中，熊彼特对经济发展（包括从企业家的特点与功能、生产要素的新组合、创新的涵义和作用，直到资本主义的产生）做了开创性的、精辟的论述，既是在理论上的探讨，也是对历史发展过程的概述。在接下来的三章中，熊彼特对信贷与资本、企业家利润以及资本的利息分别做了阐述。在第六

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

章中，熊彼特对经济周期做了一个简单的介绍。

以下，我们将对熊彼特关于经济循环、经济发展、经济周期、资本、利润与利息等方面的思想作一简单介绍。

一、经济循环

在这本书中，熊彼特将社会经济的活动分为两种类型，即经济循环和经济发展。他把经济循环模式理解为静态的均衡理论，而把经济发展模式理解为动态理论。如果说循环理论是熊彼特经济理论分析的起点，那么，发展理论就是对他的理论的扩展和延伸。

所谓经济循环，是指经济生活的一种循环流转状态。如果在经济生活中存在一种所谓的“循环流转”的“均衡”状态，那么，在连续不断的各个循环期间，任何经济活动都将以同一形式反复进行。当然，这不是说诸如人口、欲望状态、地理环境、社会经济组织、生产组织、货币存量等因素是完全固定不变的。只是它们要经历一个缓慢的变化过程，而变化的每一步都是微小的、不易察觉的，所以，从表面上看来，整个社会的经济生活似乎完全处于这种静止的均衡状态。

在这样一种静态的社会中，每个经济主体的欲望都能得到最大程度的满足，因此，社会中不存在“企业家”，没有人进行创新，一切不会变动，社会得不到发展；在企业中，总收入总是等于其总支出，生产管理者所得到的只是“管理工资”，没有利润，不会得到分红等奖励；所有的货币都是为了进行交换，不存在资本，更不会产生利息；生产过程只是循环往返，周而复始。其实，这只是一种简单的再生产过程。

二、经济发展

任何社会的运行，都不是静止和固定不变的。正由于意识到了这一点，所以，熊彼特将自己的研究方向转向了对经济发展动态理论的分析。

在第二章中，熊彼特认为，企业家与创新是经济发展的根本现

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

象，这也是熊彼特“创新理论”的本体。

所谓“经济发展”，是指在一个社会的经济活动中的内部变革，它要求将传统的经济运行方式和原来的平衡状态全部打破，重建一种新的、更高级的平衡。经济发展不同于一般的经济增长，经济增长只是一国经济在某些条件（如人口与储蓄）达到新的均衡位置时所产生的适应性变动，这种变动幅度不大，只是对原有方式的重复和继续。而经济发展，则是自发的和突起的变革，它不是重蹈覆辙的循序渐进，而是另辟路径的冲击或跳跃。因此说，发展不是改良，而是革命，它可能会使得社会发生翻天覆地的变化。

那么，是什么力量推动了发展呢？在熊彼特看来，推动发展的力量有两种：外部力量与内部力量。外部力量主要是指天时、地利、战争和国家的社会经济政策等经济活动之外的因素，因此，它不是推动经济发展的主要力量。而内部力量，则是指社会消费时尚与偏好、生产要素的数量和质量的变化，以及生产方法的变革等。

其中，社会消费时尚和偏好主要是由消费者来决定的，因此，它对于经济变革不会有什么影响。而主要由人口与储蓄构成的生产要素，在传统经济的静态均衡条件下一般变化缓慢，所以说，劳动力和储蓄比率的变化对经济失衡的影响是很小的，很容易被原有各部门吸收消化，从而使整个经济重新归于均衡。并且，在传统经济中，企业很少能够获得巨额利润，每年的消长变化更是微不足道的，因此，储蓄最不可能成为推动经济发展的力量。至于生产方法的变革，若只是对传统生产过程的轻微改进，也不算是发展，只有当生产方法的变革使原料和动力的新的结合过程发生突然变化时，才能算是发展。熊彼特把这种原料和动力的新的结合过程或生产方法，称作创新或创造性反应。

创新活动是推动经济发展的最主要的力量，因此可以说，经济的发展过程实质上就是生产方法的变革过程。关于创新的内容，熊彼特作了如下的归结：第一，生产出新产品；第二，使用新的生产技术；第三，开辟新的市场；第四，发现和控制原材料的新的供应来源；第五，实行新的企业组织形式。

熊彼特指出，企业家是创新、生产要素的新组合与经济发展的组

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

织者，是各行各业进行创造性活动的奇异人物。他们之所以要进行创新活动，是受“企业家精神”的驱使。即，企业家进行创新的目的，不仅仅是为了取得更大的利益，更主要的是，他们希望通过创新建立自己的“独立王国”，对外界未知的世界进行征服，同别人较量以决一雌雄。总之，企业家进行创新的最主要的目的，是为了成功而成功。因此，企业家是资本主义的灵魂，是资本主义社会的主角；而资本家，只不过提供货币资本和定期收取利息而已。资本主义社会要想不断向前发展，就要靠企业家的不断突破与创新。

按照熊彼特的观点，所谓“创新”，就是建立一种新的生产函数，也就是说，把一种新的生产要素和生产条件的“组合”引入到生产体系中。简单地说，创新就是企业家们对环境做出的创造性反应，这与适应性反应相对立。所谓适应性反应，是指企业家们按照规则进行经营。

熊彼特认为，创新有三个基本的特点：第一，创新和科学技术发明并无必然联系，因此，不能将科技发明看作创新；第二，创新不局限于大企业，也不一定是大规模的；第三，创新往往被效仿追逐而形成高潮，推动整个经济周期呈波浪式向前发展。

三、资本、利润和利息

所谓资本，就是企业家为了实现生产要素的新组合，而把各项生产要素与资源引向新用途的一种杠杆与控制手段。因此说，资本不是具体的商品的总和，而是可供企业家随时提用的支付手段，它在企业家和商品世界之间建立了一座桥梁，其职能在于为企业家进行创新提供必要的条件。

那么，企业家的资本是从什么地方来的呢？答案是，它们是从银行的贷款中得来的。在传统的经济渠道中，当自己的储蓄不能够满足供应创新活动对资金的需要时，企业家惟一的办法，就是向银行借款。当然，借款到期是要偿还的，并且还要付利息。然而，当企业家运用自己的知识和智慧看准机会时，他们的创新活动就会创造出巨大的利润，并且在还本付息之后，还会有很多剩余。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

接下来，熊彼特又分析了企业家利润及利息的产生。在熊彼特看来，只有在实现了创新与发展的情况下，企业家才能实现利润，也才会有资本与利息。所谓利润，就是企业总收入扣除企业总支出后的余额或剩余。利润是企业家由于实现了创新或生产要素的新组合，而“应得的合理报酬”。

有关利息的来源，熊彼特做出了如下三点解释：

第一，利息实质上来自于剩余价值或“余额价值”。在正常的经济生活里，除了上述余额或剩余外，没有其他的东西能产生利息。而这种余额或剩余，正如前面所讲，乃是来自创新所引起的经济发展。所以，在“循环流转”的情况下，也就是在经济没有得到发展的情况下，是不会产生利息的。

第二，创新或发展带来的余额或剩余价值，一般分为两类，一类是企业家利润，另一类是由发展本身带来的利润。很明显，利息不会来自于后者，所以，它只能来自于企业家的利润。因此，利息是从余额或剩余价值中支付的，就像对利润的一种“课税”。

第三，在一种通行“交换经济”、也就是商品经济的社会里，利息不是暂时的，而是会永远地存在。

四、经济周期

在这一部分，熊彼特以创新理论为基础，对经济周期理论进行了阐述。

创新会打破原先的经济均衡。通过创新，企业家就会掌握和控制新产品、新市场、新的生产方法以及新的原材料的来源，因此，他们在市场竞争中会处于有利地位。此时，新产品价格和生产成本之间就会出现一个差额，这个差额就是企业利润，归企业家所有。由于利润较为丰厚，其他企业就会纷纷效仿，从而出现了所谓“创新的丛生”现象，使得整个社会经济呈现出繁荣的景象。然而，不久之后，经济就会出现衰退。

关于萧条发生的原因，熊彼特列举了三点：第一，具有新购买力的企业家，为获得生产手段势必会展开一场竞争，而生产手段的价格

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

也会被越抬越高，此时，旧企业将会蒙受损失，甚至被淘汰，造成了市场的不景气；第二，经过一段时间的繁荣之后，新产品将大量出现于市场上，价格就会下跌，繁荣的景象也就消失了，这正是物极必反的道理；第三，创新所带来的各种结果，会导致信用的紧缩。造成这一情况的原因是，对于借来的资本，企业家必须偿还，但偿还债务会导致企业家的创新能力的减弱甚至消逝，从而引起经济的萧条。

这种经济复归均衡的状态，将被新一轮的创新所打破，到时，经济将再度复苏，进入新的繁荣。资本主义经济之所以能够达到今天的程度，正是在创新的推动下，使经济由一个均衡状态进入另一个均衡状态，在反复循环中一步一步地发展起来的。

由于创新的规模及其对经济的影响不同，因此，经济周期的长短也不一致。在这本书中，熊彼特以"创新"理论为基础，提出了颇具特色的多层次的"三个周期"理论。他首次提出，在资本主义社会的发展过程中，同时存在着长、中、短"三种周期"的理论。

第一种是经济"长周期"，或称"长波"，因为它是由俄国经济学家尼古拉·D·康德拉季耶夫于1926年首先提出的，因此也被称为"康德拉季耶夫周期"。在长周期中，每一个周期历时50年或略长一点。熊彼特沿袭了康德拉季耶夫的说法，把百余年来资本主义经济的发展过程，分为三个"长波"，并且以"创新理论"为基础，将各个时期的主要技术发明及其应用作为各个"长波"的标志。第一"长波"：从大约1783年到1842年，是所谓的"产业革命时期"。这一长波专指第一次"产业革命"。第二"长波"：1842年到1897年，是所谓的"蒸汽和钢铁时代"。在这一周期内，蒸汽是与上一时期的技术发明相联系的。第三"长波"：从1897年到20世纪20年代末首次提出"长波"理论为止（当时这个"长波"尚未最后结束），是所谓的"电气、化学和汽车时代"。

第二种周期，就是通常所说的平均大约9年到10年的资本主义经济周期，又称"尤格拉周期"（它是由法国经济学家克莱门·尤格拉于1860年提出的）。在三种周期中，这一周期是最早被提出的。

第三种周期，是平均大约40个月（将近三年半）的所谓"短周期"或"短波"，又称"基钦周期"（由美国的约瑟夫·基钦于1923

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

年提出)。

上述三种周期并存而且相互交织的情况，进一步证明了熊彼特创新理论的正确性。在熊彼特看来，从历史统计资料表现出来的这种周期的变动，尤其是“长周期”的变动，同各个周期内的生产技术革新呈现着相当密切的关系。总之，一个“长波”大约包括有六个“中程周期”；而一个中程周期，差不多包含了三个“短波”。

通过以上的分析，我们可以知道，熊彼特的“经济发展理论”或者说是“创新理论”，具有以下几大特点：

首先，熊彼特认为，生产技术的革新和生产方法的变革，在资本主义经济发展过程中发挥着非常重要的作用。并且，他还把这种创新或生产要素的新组合，看作是资本主义的最根本的特征，在此基础上，熊彼特认为，没有创新，就没有资本主义，也就不会有资本主义的发展。

其次，在分析的过程中，熊彼特还极力强调变动与发展的观点，建议人们在对资本主义社会进行分析时，要采用历史的方法，以动态的观点看待问题；同时，他还认为，创新是一个“内在因素”，经济发展是“来自内部自身创造性”的一种变动，“内在因素”对经济发展产生了主要的影响。

最后，熊彼特非常重视企业家在资本主义经济发展过程中的作用，把企业家看作是资本主义的灵魂，是“创新”、“生产要素的新组合”以及“经济发展”的主要组织者与推动者，没有企业家及企业家精神，资本主义社会就不会发展起来。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第12本 财富的分配

约翰·贝茨·克拉克—John Bates Clark 1847—1938



克拉克的《财富的分配》是论证「边际生产力论」最著名的著作。「边际生产力论」是德国人屠能在《孤立国》一书中首先提出的，但把它更加系统化而大肆宣扬的，却是《财富的分配》这本书。克拉克也因此成为当时最负盛名的经济理论家。

30 Economics Classics

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

社会收入的分配受着一个自然规律的支配，该规律如果能顺利发生作用，则每个生产要素创造多少财富，就能得到多少财富。

——克拉克

约翰·贝茨·克拉克（John Bates Clark，1847 — 1938），美国著名资产阶级庸俗经济学家，1847 年出生于美国一个工商业者家庭，曾就读于布朗大学及阿姆霍斯特学院。克拉克对哲学特别感兴趣，这点对他的经济学生涯有相当深远的影响。1872 年，克拉克毕业于安默尔斯特大学，随后留学德国，成为旧历史学派代表人物卡尔·克尼斯的学生。回国后克拉克曾在多所大学任教，制度经济学派创始人凡勃仑就曾受教于他。他还一度担任美国经济学会会长（1893 至 1895 年）。自 1895 年起，克拉克任哥伦比亚大学经济学教授达 30 年之久。

克拉克是“边际效用学派”中“边际生产力学说”的创始人和重要代表人物，也是美国“理论学派”的创始人。19 世纪，美国的经济学家大都只局限于论述和研究具体的经济问题，而忽略了对基本理论的探讨。早期的克拉克也暴露出历史学派的若干特征，并提出了相应的观点，但他后来重新重视对价值论和分配论等基本理论的研究，并成为当时最负盛名的经济理论家。

克拉克是帝国主义时代资产阶级政治经济学的主要代表人物，他主张把政治经济学分为三部分，即“普遍规律”、“静态经济学”、“动态经济学”。而“静态经济学”就是《财富的分配》的主要研究

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

对象。该书奠定了现代美国资产阶级经济学的理论基础。

克拉克的主要著作有《财富的分配》、《价值哲学》、《财富的哲学》、《近代分配过程》、《经济理论纲要》和《政治经济学要义》等。

克拉克之所以闻名于世，主要是因为他提出了“边际生产力论”。它论证了“分配的自然规律”，极尽为剥削辩护之能事，博得了资产阶级的喝彩，“边际生产力论”也因此而成为资产阶级宣扬阶级利益调和论的一个重要论据。19世纪70年代至20世纪初，正处于资本义向帝国主义阶段过渡、马克思主义广泛传播、美国从后进跃居世界工业第一位的时期，阶级斗争十分尖锐，特别是在政治和思想理论方面。针对这些情况，结合美国的特点，克拉克提出维护“公正”分配原则，也就是他所谓的由各自边际生产力决定分配的自然规律，并以“反垄断”的幌子来为垄断资本服务。他公开声明，证明这一说法是上天赋予他的使命。这也是《财富的分配》一书的时代背景。

《财富的分配》是论证“边际生产力论”的著名著作，全书共分26章（除序言外）。“边际生产力论”（也有人译为“最后生产力”），最初是在德国人屠能的《孤立国》一书中提出的。但把它更加系统化且大肆宣扬的，却是克拉克的这本《财富的分配》。

《财富的分配》先谈财富的分配，然后再将这一观点扩大到经济学整体。克拉克认为，财富的分配不是由社会制度决定的，而是由自然规律决定的，财富的分配问题是经济活动中必不可少的一个环节；在劳动创造工资、社会资本创造利润、企业家职能创造企业利润的自然规律的作用下，所有财富都有自己适合的去向。

《财富的分配》是克拉克的代表作，这本书以边际生产力分配理论为中心内容作了详细的阐述。克拉克承袭了萨伊的劳动、资本和土地共同创造价值的庸俗思想，又把报酬递减规律在农业中的应用推广到所有产业部门。他采用边际分析的方法，提出了劳动和资本的边际生产力各自决定工资和利息的分配理论，据此宣扬劳动和资本的收入各有其源、公平合理，因而不存在剥削者与被剥削者的荒谬思想，充当资本主义的辩护人。

该书最先明确区分静态经济学与动态经济学，这对20世纪30年代以来西方动态经济学的研究和发展起了一定的作用。另外，该书创

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

立的社会效用论，试图修正和补充奥地利学派中的价值理论，也成为当时不少著名美国学者的信条。下面我们对《财富的分配》做一个简要的说明。

一

克拉克表示，他写这本书的目的在于说明社会收入分配受一个自然规律的支配，如果这一规律能顺利发生作用，则每个生产要素创造多少财富就得到多少财富。

克拉克进一步强调，该书要说明的就是，在产业社会的形式及活动性质停止变化时，价格、工资和利息所依据的标准是什么。虽然实际的社会总是动态社会，但在研究问题时，可把对分配起作用的静态势力孤立出来。

克拉克认为，财富的分配是极其重要的经济问题。社会收入分为工资、利息与利润。它们依据怎样的自然规律而存在，这一规律又是如何起作用的，是需要解决的问题。他就由于分配所引起的争论问题，发表了以下观点：

第一，有一个支配财富分配的自然规律在起作用。它将社会收入分为劳动、资本与企业家职能的收入，即工资、利息和利润。每个生产职能应得的份额，都由其实际生产量来衡量。所以，全面研究分配也就是分析他们各自创造财富的功能，寻找这三个生产要素在共同生产中各自贡献的份额。

第二，要将工人阶级的福利情况与其是否受剥削区别开来。他们的福利取决于收入的多寡，而是否受剥削则看有没有得到自己生产的全部财产。只要不受剥削，即使收入不多，工人也许并不会想到要革命。这就须考察：（1）社会是否给予每个人他所应得的部分，从而测定社会是否公平；（2）以每个人所得的部分是增加还是减少，来测定它是否为人类造福。它们直接决定现存社会制度有无生存和发展的权利。

第三，分配论并不直接决定每人应得多少。经济学只研究怎样把全部社会收入分为若干种性质不同的收入以及决定它们的标准。也就

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

是说，研究的是机能的分配。个人间的分配只决定某人收入的多少，并不管他是采用什么方法取得的。机能的分配是决定用某种方式（劳动、资本、企业家才能）能得到多少收入。两者的区别很明显也很重要。如果研究机能的分配能够获得成功，人类分为敌对阶级的重大问题就能解决。

第四，分配还可作纯粹伦理上的讨论。“各尽所能，各取所需”被某些社会主义者看作是最理想、最公平的分配公式，而克拉克认为，如果依照这个分配原则，人们有时候要向一些人提取他们生产的一部分，分给另外一些更需要的人。那么，这种办法将触及到人们通常所说的财产权。克拉克认为，关于“各尽所能，各取所需”的分配原则是否公正的问题，纯粹是伦理上的问题，不属于他研究的范围。

第五，必须保证人们根据所有权能够得到属于他们自己的东西。否则，社会组织迟早要被炸毁。

关于各人取回各自生产的一份财富的自然分配规律，克拉克在这本书中提供了这样三个“法宝”：第一，“生产三要素论”；第二，“边际效用价值论”；第三，由土地报酬递减、效用递减而引申出来的“生产力递减规律”。

“生产三要素论”认为劳动、资本和土地是生产的三要素，这三个要素都是生产力，都对生产有贡献，因而都能创造各自的收入。劳动创造的收入是工资，资本创造的收入为利息，土地创造的收入叫地租。“三要素论”原本是与“生产成本论”联系在一起的，但克拉克却把它们与“边际效用价值论”联结在一起。他认为，价值是由最后一单位的最不重要的效用来决定的，这个最后一单位、最不重要的效用就是边际效用，所以，工资、利息、地租也应该由其最后一单位即边际单位的生产力来决定。但奥地利学派，如门格尔应用“边际效用价值论”时，使用的是“减量”法，即假定一个一个地减少，而克拉克用的却是“加量”法，即一个个地增加。

克拉克把“土地报酬递减”与“效用递减”相结合，引申出“生产力递减规律”。他还把以上三种早已破产的庸俗理论拼凑起来加以修补，这就是克拉克“边际生产力论”所谓的理论根据的特点。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

二

19 世纪 30 年代以后，相继出现了“边际生产力论”的两个变种。一个是“双方垄断论”，它认为分配的自然规律已经被破坏，工资实际上取决于劳资双方的垄断力量，而最有力量的垄断是工会。另一个变种叫“工资与物价螺旋形上涨论”，它认为工资超过劳动的边际生产力必然会加大成本，结果是工资上升——成本加大——物价上涨，工人不仅得不到提高工资的好处，反而形成恶性循环，这就是当今世界危机、失业与恶性通货膨胀的灾难根源。

“边际生产力论”及其变种，都是把矛头指向无产阶级，反对马克思的剩余价值论。说是“理论”，实际上不过是“生产三要素论”、“土地报酬递减规律”和“边际效用价值论”几种庸俗理论的混合物。这种说法完全没有弄明白价值生产与价值创造之间的区别，抹煞了科技进步与生产组织改善的重大作用。它以劳资互利的谎言把资本主义制度带来的灾难和不公平，美化为公正而不可抗拒的“自然规律”。它甚至宣称，劳动人民生育过多加上工会的同盟罢工、集体合同等措施，使得工资超过了不断下降的“劳动边际生产力”，这是工资无法提高、工人大批失业的根源。它为物价上涨时冻结工人工资的反动立法辩护，并为嫁祸、迫害工会组织提供论据。

“边际生产力论”曾是 19 世纪末 20 世纪初资产阶级庸俗经济学分配理论的支柱，直到现在，很多庸俗经济学家还在广泛利用。比如，凯恩斯主义所谓决定资本家是否愿意投资的“资本边际生产率”这种预期估计，实际上就是以“资本的边际生产力”能给资本家提供多少收入为依据的。

三

克拉克认为，在充分自由竞争的静态环境里，存在着按劳动与资本各自对生产的实际贡献，也就是按各自的“边际生产力”来决定其收入的所谓公正的“分配的自然规律”。当劳动量不变而资本相继增

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

加时，每增加一单位所增加的产量依次递减，最后增加一单位资本所增加的产量就是决定利息高低的所谓“资本的边际生产力”。

同样的道理，“劳动的边际生产力”则决定工资的多少。“边际生产力论”把土地化为资本，按决定利息的同样方法来决定地租，“边际生产力论”否认平均利润的存在，把企业家的收入说成是“调和职能”的劳动报酬，或暂时存在而终究必将消失的超额利润。所以，克拉克认为各人创造各人的收入，说劳动者受剥削是没有根据的，阶级斗争与革命是完全没有必要的。

“边际生产力论”最常碰到这样的质疑：既然全体工人的工资都只等于边际单位工人的最后生产量（边际生产力），劳动的生产力又是随单位增加而递减的，那么很显然，边际单位以前的个人劳动生产力比边际单位劳动的生产力要大，而工资却大家都一样，这岂不是受到了剥削？对此，克拉克搬出了“代替原理”以区分资本与资本货物，继续他的辩护。他说，过去生产量比现在生产量多出的部分，不是由于工人劳动的结果，而是资本起作用的原故。任何部分的劳动的生产力与边际地带劳动的生产力并无差异。

四

在克拉克看来，自然的、正常的或静态的价格，就是成本价格或没有利润的价格，它们使各个产业中每单位劳动和资本的报酬相等。在经济生活中，产业靠劳动与资本的合作，所以区分劳动的全部产品与产业的全部产品非常重要。那么，要完全由劳动产品来确立工资标准，必须排除资本、土地等因素创造的价值，并且使劳动产品可以单独衡量。他认为，这样树立的工资规律将是：边际工人的收入等于自己的产品，而所有同等能力的工人则与有相同能力的边际工人的收入相等；前者决定工资的自然标准，后者决定市场标准。

克拉克认为，“资本”和“资本货物”的最大区别就在于，资本永远存在，是绝对流动的；而资本货物则容易毁坏，且不一定是流动的。资本可看作是一定金额的生产财富投放在不断变化的具体东西上。那么，它仍以不断改变其具体形式而继续存在。在其他条件不变

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的情况下，一个单位接着一个单位地投入劳动，第一个单位的劳动由于使用了全部资本，机器比较精密贵重，它的生产力量大。第二、第三……单位的劳动投入后，由于平均每个单位只使用到1/2、1/3……甚至更少的资本，机器换成较差的了，所以其生产力愈来愈小。于是，克拉克把工资规律的话反过来说，从而得到利息规律。他说，假定劳动量固定不变，资本按先后顺序1单位1单位地增加，而资本生产力则呈递减倾向。这是因为，随着资本数额的不断增加，资本不得不发生相应形式的变化，即差的工具变为较好的直至优质的昂贵的工具，这就使每单位资本的获益减少。从而，劳动和资本不存在剥削的问题。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第13本 有闲阶级论

托尔斯丹·本德·凡勃伦—Thorstein Bande Veblen 1857—1929



《有闲阶级论》是凡勃伦在隐退期间创作的，是他的代表作，也是制度经济学的奠基之作，主要阐述了制度经济学的基本原理和观点。1899年，《有闲阶级论》一经出版，就在当时社会界引起了巨大的震动和反响，成为人手一册的风行之作。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

资本主义革命是一场原则上主张人人平等，但没有能（或不愿意）从根本上实现人人平等的革命。人们日渐沉湎于对物质毫无意义的追逐之中，好像幸福平等是一种可测之物，是对一切物质的占有和消费。而真正意义上的、不需要证据的幸福，却被排除到消费的理想之外。

——凡勃伦

托尔斯丹·本德·凡勃伦（Thorstein Bande Veblen，1857—1929），美国经济学家、哲学家和社会学家，制度学派的创始人和主要代表，出生在威斯康星州一个挪威移民的小农场里。

凡勃伦曾在卡尔顿学院跟随约翰·贝茨·克拉克学习经济学，接着又到约翰斯·霍普金斯学院师从查尔斯·皮尔斯学习哲学，期间，他还师从美国经济学会的创立者、杰出的经济学家理查德·伊利研修政治经济学。后因对约翰斯·霍普金斯学院非常不满，转学至耶鲁大学，跟随社会达尔文主义者威廉·格雷厄姆·萨姆纳研究哲学，并于1884年获得了哲学博士学位。接下来的七年，凡勃伦全力隐退，过起了与世隔绝的生活。后来他又进入康奈尔大学学习经济学。一年后，凡勃伦和他在康奈尔的导师劳克林一起来到芝加哥大学并在此执教14年。

凡勃伦的主要著作有《有闲阶级论》、《企业论》、《科学在现代文明中的地位》、《工程师和价格制度》等。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

《有闲阶级论》是凡勃伦在隐退期间创作的，是他的代表作，也是制度经济学的奠基之作，主要阐述了制度经济学的基本原理和观点。1899年，《有闲阶级论》一经出版，就在当时社会界引起了巨大的震动和反响，成为人手一册的风行之作。

他的学生，著名的经济学家威斯雷·米歇尔曾对他的先师作过如下评论："凡勃伦给世界带来了一种令人困惑的影响：他像天外来客那样，以超然的眼光，冷静地剖析时下司空见惯的事物，他平常思想里所熟悉的一切，就像外力在他身上炼成的奇妙产物一样。在社会科学领域里，没有任何一个心智的解决者能像他那般微妙地摆脱环境的钳制；而在思想研究领域里，我们几乎再也找不到一个像他一样锲而不舍的人。"

凡勃伦的《有闲阶级论》问世已近一个世纪，但它的思想魅力却经久不衰，启迪后人不断思索。可以说，《有闲阶级论》一书，不管是在社会学领域还是在经济学领域，都有其应有的位置。

一

《有闲阶级论》在研究消费者消费习惯的同时，也研究了20世纪初期美国资本主义的主要特征。这些特征包括：（一）由机器及强盗资本家主宰的工业经济的崛起；（二）道德体系对控制现代商业力量的无能；（三）严峻的经济周期；（四）近似于垄断的美国钢铁公司和标准石油公司的兴起。和凡勃伦同时代的大部分人，都在集中精力研究经济怎样朝着稳定均衡的方向发展，而他却与众不同，试图理解、解释他所看到的这个世界的变化。朝着这个研究方向，凡勃伦将商业活动和机器加工区分开来，并类似地将资本家和工程师区分开来。

凡勃伦认为，商业企业是由那些仅对谋取利润感兴趣的资本家经营管理的。资本家是对赚钱而不是对商品感兴趣的剥削者。对资本家来说，商品可以品质低劣，毫无使用价值，只要它们能够赚钱，其他一切都不重要。相反，机器加工是生产产品时使用的技术程序。这些

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

加工是由工程师设计和运作的。与资本家、商人不同，工程师关心的是生产力、实用性及效率。和商业活动不同，机器加工重视的是技艺。它的产品是具有使用价值的实用商品，能够满足人们关于饮食、建设性工作的需求以及人们的好奇心。

对凡勃伦来说，在准和平文化阶段，有闲在最初是居于首位的，不论是作为财富的直接证明，还是礼仪标准因素，它所占的地位始终处于消费之上，但是随着经济的发展，社会交往范围的扩大以及工作本能的抬头，有闲也许会逐渐被废除，而对财物的明显消费的绝对或相对的重要性会日益增进。因为，有闲阶级的“有闲”，是建立在工作有贵贱之别的身份制的基础之上的，随着以身份制为特征的准和平阶段，向以工资劳动和现金支付为标准的和平阶段的转变，即转向所谓的平等、民主、工作无贵贱之分的资本主义社会，明显有闲、明显消费不再是某个阶级的特权，而成为形式上人人都能享有的民主、平等的一部分。

的确，随着工业制度的兴起，原先的生活方式和休闲方式都陈旧不堪，资本家们越来越认识到，劳动阶层的休闲习惯的变革，对工业制度的成败将起到至关重要的作用。休闲不仅是使工人们恢复体力、调整心态以重新投入工作的惟一途径，而且对培养工人们的个人价值，如自制力、家庭主义等而言，也是最为有效的途径，所以到19世纪，劳动阶层的休闲在质和量上都有了明显的提高，休闲不再是“有闲阶级的特权”。

二

凡勃伦还指出了资本主义“内聚力的本质”与潜伏的深层次矛盾。凡勃伦认为，有闲阶级是保守的，他们总是已有利益的维护者，为使下层阶级也具有保守性，他们一方面尽可能地剥夺后者的生活资料，使之消费缩减、精力消耗，以至无余力从事学习与采纳新思想；另一方面，他们借助于阶级利益和阶级本能，通过说服力量或一贯的示范作用，确保制度上的现状，阻挠变迁。下层阶级和上层阶级并不是势不两立的，下层阶级默认上层阶级的生活方式，并试着去模仿他

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

们，却并不企图取代他们。正是这种心态，使得社会得以保持平衡稳定。

尽管如此，凡勃伦认为，资本主义社会潜伏着难以克服的深层次矛盾，这就是金钱制度与工业制度的对立。前一类范畴同企业有关，是由有闲阶级（资本家）把持的，后一类范畴与工业有关，工人阶级从事着此行业的工作。工业与企业之间的矛盾表现为需求与财富的不平衡，生产的增长和购买力的矛盾，于是资本主义的生产过剩不断爆发，资本主义市场日渐缩小，企业长期开工不足。由此可见，资本主义不是一个丰盛的社会，而是一个匮乏的社会。

凡勃伦反对传统观念上把消费视作实现人类幸福的一种手段的看法，并且他也驳斥了认为个体通过内省来决定他们消费不同商品所获取的幸福的观点。凡勃伦发展了消费的文化理论，并取代了这些观点。习惯、风俗以及迷信的非理性都将决定人类的消费。凡勃伦认为，消费的另一个重要目的是给他人留下印象。然后他继续为这种现象提供历史性说明。通观人类社会，可以发现大多数的“常态”是“有闲阶级”拥有明显有闲和明显消费，但穷人却终日劳作、饥寒交迫。

20世纪早期，研究经济周期的经济学家们往往把精力放在如何使经济制度走向均衡上，凡勃伦与他们形成了鲜明的对比，他看到的是毫无止境的动荡与不稳定。所以凡勃伦认为，任何关于经济是如何达到均衡的分析都是不科学的。经济学分析要想科学化，就不得不随时关注制度的变革，而不是关注经济移向静态均衡点的方式。凡勃伦认为，机器加工和工程师能解决美国面临的很多经济问题。机器加工将允许生产和分配更具有计划性，它将允许我们废除价格体系；与此同时，一方面它将结束失业的浪费，另一方面将消除炫耀性消费的浪费。

三

凡勃伦在《有闲阶级论》一书中，还对富人进行了辛辣的讽刺，不仅揭露了富人侵占的本性、积累财富的罪恶，更触及了社会深层次

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的结构矛盾。

在凡勃伦看来，有闲阶级不从事任何生产性劳动，靠剥削、侵占获得了大量的财富，在政治、经济、文化等方面都享有特权，而大量的其他阶级特别是下层阶级，他们贡献着终身的劳动，却缺乏一切改进自身的机会。一个社会是否富裕，不取决于生产财富的多少，而在于社会结构的本身。即使一个国家的财富总量不多，只要其社会结构合理，使每个人能分配、消费其应有的一份，那么，这个社会就可称为“富裕”社会。与之相反，尽管一个国家的财富总量在不断增长，但假如其社会结构不合理，造成少数的富人掌握着绝大多数的财富，这个社会只是一个匮乏的社会。原始社会尽管时时面临着生存的危机，但社会关系的透明度和互补性使得它没有贫困可言，而在我们这个区分性的社会中，因为任何拥有的东西都处在一种与其他东西相对比的状态中，所以每个社会关系都使个体的不足更加明显。

凡勃伦对经纪人、资本家的本质、资本的运作方式等进行了无情的批判，并构建了自己的理论，其理论深刻地触及到了资本主义的实质。他认为，资本主义革命是一场原则上主张人人平等，但没有能（或不愿意）从根本上实现人人平等的革命。人们日渐沉湎于对物质的毫无意义的追逐之中，好像幸福平等是一种可测之物，是对一切物质的占有和消费。而真正意义上的、不需要证据的幸福，却被排除到消费的理想之外。

有的经济学家认为，大多数人类行为都是理性的，人们仅寻求自身的快乐。凡勃伦拒绝这样的经济假设，相反，他发现人们的行为举止是非理性的，人们遵循习俗和习惯，而不是力求效用最大化。实际上，凡勃伦将传统的经济学分析完全颠倒过来，认为是人类制度及经验帮助人们决定该相信哪些行为是愉快的，哪些行为是痛苦的。

商业活动是产生经济周期的根本原因。商人借款是建立在预期未来利润的基础之上的。借款扩大了经济活动并提高了商品的价格，因此导致了更高的利润。当他们的预期得到确认时，商人对未来的利润就会更为乐观。随着事态的顺利进展，商人能够贷更多的款，赚更多的钱。但是，在某些时候，一些商人会出现对持续利润的忧虑，他们发现赚钱的机会逐渐减少。贷款被收回，一些小企业开始破产，随之

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

而来的便是萧条。停滞将一直持续下去，直到商人们认为有利可图，才乐意贷款并扩大业务。

四

凡勃伦把“有闲”定义为非生产性地消耗时间，即把时间花费在不创造任何价值的活动上。原始社会没有时间的概念，劳动和休闲之间也没有绝对的界限。当时的消费由两种类型组成：一种是同一的、均等的个人消费；另一种是为举行庆祝仪式而进行的集体消费。这种有闲消费的状况是建立在原始社会生产力落后、财富共享的基础上的。但是，随着财富的积累、所有权的出现以及有闲阶级的产生，有闲的概念得以产生，消费开始有了分化。有闲阶级凭借其巨大的财富(建立在剥削、侵占其他阶级的劳动成果上)，完全脱离了劳动，享受着明显的休闲，进行着炫耀性的消费。

这种炫耀性的消费具有了新的象征意义，它是富裕的上层阶级通过对物品的，超出实用和生存所必需的，浪费性、奢侈性和铺张性消费，借以向他人炫耀和展示自己的金钱财力和社会地位，以及这种地位所带来的荣耀、声望与名誉。这是因为在金钱文化下，金钱成了判断人们的社会地位、声望及名誉的主要尺度，挥霍金钱进行浪费性消费无疑是对享有高地位的最及时、最便利的证明。特别是在准和平阶段，对财物的消费竟被当作阶级区分的标志而存在。在经济发展的初期，通常只有有闲阶级才可以无限制地消费财物，特别是一些高级的财物。换句话说，在观念上，只有消费方式日渐多样性的变化。

到了和平阶段，即资本主义阶段，消费方式表现出了由收入、职业引起的阶层变化。由于消费方式源于风俗习惯，那么消费就不再是理性思考的结果。如果意识到消费方式取决于其他人的消费，且文化能够影响消费决策，那么消费者就不再是那些知道自己需要什么，然后再购买什么的自主个体。另外，人人都有缺陷，他们通常不知道自己真正需要什么。凡勃伦认为，他们并不是那种被动的代理者，只会把从消费不同的商品（或从事不同的事情）中获取的乐趣累加起来。

消费由主要满足享受，显示富足逐渐向智力与审美力方面转变。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

时下，就智力与审美力或美术的精通程度等方面的表现进行评比时，这种情况尤为突出。因此，往往会将实际只是金钱上的那种差别，理解为智力或审美力上的差别。金钱总是转化为等级特权、权力与文化特权，现代的有闲阶级的消费方式，从炫耀到过分炫耀，从量的炫耀到高雅出众的质的炫耀，从金钱到文化，他们绝对地维系着特权。

五

总的说来，凡勃伦是美国20世纪初期最著名的经济学家之一。他把从社会科学中汲取的知识引入经济学，并试图以这种方式来拓展经济学。更具体地说，他阐明了习惯、文化以及制度怎样塑造人类行为，以及人类行为的变化如何影响经济。正是由于上述研究结果，凡勃伦可以称作制度经济学派的智慧之父。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第14本 商业循环问题及其调整

威斯雷·C·米契尔—Wesley Clair Mitchell 1874——1948



所谓商业循环，就是商业活动上升和下降反复出现的循环，在那些高度发达的商业社会中，它的大部分经济活动都受商业循环的影响；米契尔作为资产阶级经济学家，受其阶级和时代的局限性，以对资本主义社会经济现象的分析代替对其本质的分析，以量的分析代替质的分析，从而掩盖了商业循环的经济危机的客观原因及其真正特点。但是，他所提倡用统计方法作为经济研究的手段，即便是在今天，也具有十分重要的意义。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

在一个商业非常繁荣的社会中，市场上各种货物的价格会构成一个有规则的体系，而维持体系内各部分关系的积极因素，就是追求利润。

——米契尔

威斯雷·C·米契尔（Wesley Clair Mitchell，1874—1948），美国著名的经济学家，著名的统计学家，出生于美国伊利诺州的鲁次维利。米契尔曾就读于芝加哥大学，其间，他还曾到德国进行学习研究。毕业后，米契尔曾先后担任加利福尼亚大学教授、哥伦比亚大学教授。在第一次世界大战期间，米契尔曾在美国战时工业委员会物价主管部门工作，战后，他选择继续教书，并兼在美国经济研究所担任研究指导。

米契尔是制度学派首脑凡勃伦的得意门生，因此，他在一般经济的观点上，继承了自己恩师的理论。与制度学派的其他代表不同，米契尔着重对数量进行分析，提倡用统计方法改造经济学。正是由于这一点，米契尔及其门徒又被称为“统计学派”。在经济理论的研究中，米契尔把研究的重点放在对“商业循环”问题的研究上，他所提倡的统计方法和商业循环理论，当时在西方经济学界算得上是一种独特的方法，对西方现代经济学的发展产生了十分重要的影响。

米契尔的主要著作有《商业循环问题及其调整》、《商业循环》、《经济学与人类行为》、《货币在经济理论中的地位》、《经济学的展

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

望》、《绿背纸币史》、《经济理论的定量分析》以及与本兹合著的《经济循环的测量》等。

《商业循环问题及其调整》是米契尔非常重要的一本著作，在该书中，米契尔主要应用他所倡导的“统计方法”，对“商业循环”问题（也就是生产过剩的经济危机及经济周期波动问题）进行了分析。米契尔的经济理论之所以会出现在美国，是有一定的历史背景的。正如该书中所说，当时，欧洲和加拿大的危机已经变得缓和，并且对美国经济的发展已不会产生太大的影响了，但是，美国仍然受着三十年前的严重危机的影响。正是由于这一原因，美国人民对危机这一问题特别敏感。作为资产阶级的代表，米契尔写此书，就是为了通过对商业循环的统计分析来代替对其实质的分析，从而掩盖危机的真相；在书中，米契尔还为垄断资本出谋划策，以防止危机的再次爆发。

本书的主要内容可分为五章，以下，我们将逐一进行介绍。

一、商业循环所涉及的各种过程

在这一章中，米契尔指出，商业循环是由许多过程的循环变动组成的。对商业循环的研究，历来受到学者们的重视，并且他们分别从不同的过程和角度对这一问题作出了解释，这些学说主要可分为三类。

第一类，认为商业循环是商业活动的一种自然过程，这一过程主要受到天体运动及气候周期的影响。

第二类，认为商业循环是一种情绪过程，在这一过程中，乐观和悲观会交替出现。

第三类，认为商业循环是一种制度过程，它主要受技术革新的波浪式活动、普遍的生产过剩、银行业务活动的周期性等的影响。

以上的每一种学说，都是侧重于商业循环的某一变动过程。既然商业循环是由许多过程中同时发生或相继发生的各种变动综合而成的，那么，有必要作进一步的量的分析，探明导致变动的每一种因素的相对重要性，以及在这些因素的影响下，变动的相对幅度、出现的次序和时间间隔会有怎样的反应。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

二、经济组织与商业循环

在这一部分，米契尔主要考察了商业循环与现代经济组织（也即商业经济）之间的关系。

米契尔认为，商业循环只发生在具有显著现代特征的经济组织里，而现代经济组织的特征是：大部分经济活动，主要是通过赚取和使用货币来进行的。也就是说，商业循环产生于货币经济，或者说，货币经济高度发达之后，就形成了所谓的商业经济。当货币经济高度发达之后，消费的主要支柱仍然是家庭，而生产，却由一个新单位——企业来掌管。

在米契尔看来，如果一个产业是由组织非常严密的企业来支配的，那么，商业循环表现得就非常显著，并且，在这些产业中，大企业受到商业循环的影响会大于小企业。

企业活动的主要目的是赚取利润，利润引导着经济活动的变动。在现实中，影响企业利润的直接因素有两个：一是买卖差价，二是交易数量。在一个商业非常繁荣的社会中，市场上各种货物的价格会构成一个有规则的体系，而维持体系内各部分关系的积极因素，就是追求利润。商人对利润的追逐，会导致价格及交易量的变动，而物价和交易量的相互作用，会引起企业利润和商业活动的周期性变动，从而导致商业循环的出现。

货币，特别是信用货币的流通数量和速度，是与经济活动紧密相连的，它会随着经济的繁荣或衰退而增减。企业所得到的货币，会通过生产过程中的支出而分散于整个社会。在社会的各种收入中，工资和薪水处于首要地位，利润则处于第二位。但是，就与商业循环的关系而言，利润在商业循环中变动的最大。并且，在每年的收入中，会有很大部分被储蓄起来，就储蓄与商业循环的关系而言，企业储蓄的变动与商业循环的起落成正比关系，而私人储蓄则与商业循环没有密切联系。

在以货币作为收入分配的手段的经济组织中，如果对这一现象不加控制，那么，对货物供应和需求的调节会变得非常困难。为了解决

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

这一难题，商业经济产生了一个精妙的合作办法：企业管理人员指导赚钱的方法，技术专家对生产方法做出计划，贷款者审查巨额贷款的方案，政府保护公共的利益，消费者决定生产什么东西。在货币经济晚期发展起来的由管理部门、技术专家、贷款者和消费者共同负责的指导性计划，只在个别企业中有效，企业与企业之间是不存在着计划的，而商业循环，就是这种无计划组织的产物中的一种。

从国际范围看，因为世界各国的经济组织存在着差别，因此，他们的商业循环也必然不同。即使在商业经济普遍比较发达的欧美各国，他们的经济组织也存在一些不同之处，比如，在商业经济发达程度、节俭习惯与进取精神、货币与银行习惯、政府参与经济活动的程度等方面存在着差别，这些不同之处与其他的非经济因素共同作用，使任何两国的商业循环不会完全相似。

三、统计的贡献

在这一部分，米契尔主要考察了统计对商业循环研究的贡献。米契尔认为，在对商业循环问题进行研究时，应将理论工作与统计分析有机地结合起来。这是因为，统计分析提供了确定各商业循环学说所强调的各个因素的相互关系，以及各个学说的相对重要性。

19 世纪下半期以来，随着统计方法和统计资料的不断完善，研究商业循环的专家对在数量基础上建立起来的商业循环研究的进展也越来越快。其中，对时间数列的分析是中心问题：首先，必须尽可能将周期性循环变动和时间数列所容易遇到的其他变动隔开；其次，必须确定许多不同数列中各个循环变动的关系。

统计工作对商业循环研究的贡献，主要表现在以下几个方面。

(一) 关于时间数列的分析

既然商业循环在时间上是接连发生的，那么统计资料就应该是时间数列。在这一过程中，统计学家们先将不同形式的时间数列改造成为可相互比较的数列，然后，仔细研究时期数列的长期趋向、季节变动、不规则变动等，并给这些变动配上合适的曲线，最后，从总变动

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

中消除和分离这些变动，将循环变动孤立起来研究，以使它的变动显得更加明显。同时，他们还用周期分析法对经济周期的循环变动进行了研究。

（二）计量各个时间数列之间的关系

为了达到这一目的，统计学家们运用相关计算法来计算各种变动之间的关系，使得那些原始数学、趋向配合和离差性质由于细心的研究而更加准确，在这一基础上，确定一个数列对另一数列的落后程度。

（三）对各个过程中循环、不规则变动的幅度和时间的分析

通过对这些方面的分析，米契尔认为，商业循环是由许多具有不同幅度的各个经济过程的循环变动集合而成的。从长期来看，各过程的时间关系有一定的规则，即某些经济过程的循环变动总是领先或落后于另一经济过程的相应变动。但有时，两个数列的时序关系在商业循环的各个阶段并不相同。

（四）商情指数

商业循环是许多经济活动循环变动的综合，因此，将代表各经济过程的时间数列合并，并将之编成一般的商情指数，就可以帮助我们更透彻地了解商业变动。在这里，米契尔具体分析了商业金额指数、贸易或生产数量指数以及一般商情指数。在分析的基础上，他指出，只要一般商情指数是用一般的材料和一般的方法编制而成的，就可以被用于比较各连续循环的持续时间、幅度及各阶段的特点。

四、商业年鉴的贡献

在这一部分，米契尔主要考察了商业年鉴对商业循环研究的贡献。米契尔认为，研究商业循环的最好的资料，是包括商情指数在内的统计资料。但是，大量的统计资料在不同的时期和地区会有区别，因此，就需要商业年鉴对其进行补充。

商业年鉴表明，商业的常态是变动，而这种变动是重复出现的，因此被称为循环。商业循环可以分为繁荣、衰退、萧条和复兴四个阶

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

段，这四个阶段在任何地方、任何时间都是循环出现的，但是，在所有的循环变动中，没有任何两个循环是完全相同的。

根据年鉴的度量，商业循环在各个国家、各个时期都是不同的，但它们都具有围绕中心趋向的规则性。年鉴还表明，在商业循环的各个阶段中，衰退和复兴两阶段比较短暂，而繁荣和萧条所占的时间要长一些。

从国际范围来看，年鉴表明，任何存在着商业活动的国家，它的经济状况都会受到其他国家的影响，因此，各国的商业循环越来越趋于一致。

五、结果与计划

在这一部分，米契尔主要阐明了商业循环的概念等内容。

商业循环是由许多过程（包括自然过程、心理过程和经济过程）中的各种变动所组成的复合体。在这里，米契尔把商业循环看作是自然的、心理的、经济的以及社会政治的各种因素互相结合的产物；把商业循环过程中出现的各种现象，如原料、工业设备和消费品生产的波动，储蓄和投资数量的波动，新企业创办数量的波动以及银行业务的周期性波动等，看作是商业循环的特征，认为商业循环是各种过程中的各种变动的集合。米契尔进行的这些分析，实质上是想以对现象的分析来代替对本质的研究。

商业循环产生于现代经济组织——高度发达的货币经济即商业经济中。货币经济的发展，使得供给和需求的适应变得非常困难。单个企业内部生产可以按照计划进行，而各个独立的企业之间是没有计划的，因此，商业循环就是这种组织的无计划产物中的一种。

米契尔认为，商业循环产生于商业经济，而所谓的商业经济，是指一个社会的大部分经济活动，也就是生产、分配、交换、消费都已采取赚钱和实践的组织形式，而不仅仅只把货币作为交换的媒介。就像书中所说的："商业循环的产生，是由于全体人民的赚钱和花钱的习惯引起的，而不单单是由于商人的赚钱和花钱的习惯引起的"。货币经济的发展，使社会产生了追求利润的企业组织及物价系统，而这

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

些因素的相互作用，使得对供求的调节十分困难。企业内部所形成的有效的合作制度，虽使个别企业的生产具有很好的计划性，但是，各个独立的企业之间却无计划性，也就是说，整个社会的生产是处于无政府状态之下的，而商业循环就是这种无计划性的产物。

在研究商业循环的问题时，应将理论工作与统计分析有机地结合起来。这是因为，统计分析能够提供商业循环中各个因素的相互关系及相对重要性，并能说明商业循环的基本特征。

在第三和第四两章中，米契尔详细阐述了统计和商业的年鉴对商业循环研究的主要作用。统计学家们运用统计方法将长期趋向、季节变动、不规则变动与循环变动隔离开来，孤立研究循环变动，并运用统计方法与统计资料研究循环过程中各种变动之间的关系、各种变动的幅度及时间、循环各阶段的特点，也就是对商业循环进行一个比较全面、系统的描述。商业年鉴能很好地补充统计分析的不足，它对于研究商业循环各阶段的特征以及商业循环的国际特征具有十分重要的意义。

所谓商业循环，就是商业活动上升和下降反复出现的循环，在那些高度发达的商业社会中，它的大部分经济活动都受商业循环的影响；商业循环的幅度，与循环本身的变动幅度并不相同；在经济发展程度不同的社会中，商业循环的平均周期是不同的；由于国际市场的发展，使得商业循环在国际范围内越来越趋于一致。

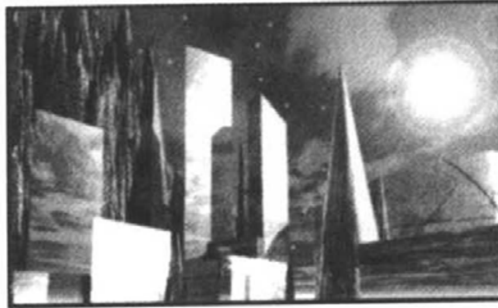
值得注意的是，米契尔作为资产阶级经济学家，受其阶级和时代的局限性，以对资本主义社会经济现象的分析代替对其本质的分析，以量的分析代替质的分析，从而掩盖了商业循环的经济危机的客观原因及其真正特点。但是，他所提倡用统计方法作为经济研究的手段，即便是在今天，也具有十分重要的意义。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第15本

制度经济学

约翰·康芒斯—John Commons　　1862—1944



这是一部带有浓厚经济学史色彩的经济著作，康蒙斯正是通过研究经济学说史来阐述自己的理论的。康蒙斯代表著作制度经济学的法律学派，他承认资本主义社会普遍存在着「利益的冲突」，在本书中他试图通过国家，首先是法院的「公正调节」来建立「冲突听秩序」，而实现一种「合理的资本主义」。他凭借这部著作同另外两部著作（《集体行动经济学》、《资本主义的法律基础》）阐述其经济理论，也奠定了他作为制度经济学早期代表人物的地位。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

“业务规则”是表示一切集体行动所共有的一种普遍原则，它的直接结果是形成一种秩序。在这种秩序中，指出个人能或不能做，必须这样做或必须不这样做，可以或不可以做的事。

——康芒斯

约翰·康芒斯（John Commons，1862—1944），美国著名经济学家，制度学派早期的重要代表人物，出生于美国俄亥俄州荷兰堡的达克。

康芒斯曾就读于奥柏林学院，后来，又转到霍普金斯大学学习，其间，他开始对法律和经济学的关系的问题产生了兴趣。毕业后，康芒斯曾先后执教于维斯里安大学、奥柏林大学、印第安纳大学、西那库斯大学以及维斯康辛大学。并且，他还先后担任了许多社会职务，比如美国经济学会会长、全国经济调查会会长、产业关系委员会会员、全国经济协会会长以及全国消费者联合会会长等。

1883年，康芒斯参加了克利夫印刷工会，此后，在长达半个世纪的时间里，他积极参加集体活动，这一切，都对他的思想产生了非常深刻的影响，也为他以后的研究打下了坚实的基础。

康芒斯在经济理论上的主要贡献在于，强调了制度因素在经济发展和社会进步方面的推动作用，特别是法律制度对资本主义的产生和发展的影响，在此基础上，他提出了“法制居先于经济”的重要论断。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

康芒斯与凡勃伦、米契尔一道，被称为旧制度经济学派的三大巨擘。与其他的两位经济学家不同的是，康芒斯看重的是法律制度的作用。他的经济思想，大致可以归结为三个方面：集体行动控制个人行动、利益协调论以及法律制度高于一切。

康芒斯的主要著作有《制度经济学》、《美国产业社会史料》、《财富的根本》、《美国劳工史》、《资本主义的法律基础》等。

《制度经济学》是康芒斯的主要著作之一，也是制度学派的一部重要的代表作。和制度学派的其他代表人物一样，康芒斯也认为，"制度"因素是经济发展的基本动力；但是，与其他的制度学派的代表人物不同的是，康芒斯特别强调法律制度对于经济制度变化所起的作用，这一点，在《制度经济学》一书中得到了明显的体现。

在论述方法上，《制度经济学》也有自己的特色。正如康芒斯在前言中所说的：本书仿效的是自然科学教科书，书中所列入的每一种观念，都追溯到了它的创始人，然后对这一观念的逐步发展和变化进行了陈述。并且，书中又将各观念早期的双重的或三重的意义分开，直到使每种观念作为单一的意义，能够与康芒斯理想中的政治经济科学里的其他观念结合起来。以下是对这本著作的简要概述。

一、法律上所有权的"交易关系"

康芒斯在对其制度进行分析时，是以法律上所有权的"交易关系"作为基本点的。康芒斯继承了凡勃伦所开创的批判分析传统，认为正统派经济学家们将财富的两种意义混同了，他们既说财富是一种物质的东西，又认为它是那种东西的所有权。

这种说法的矛盾在于，所有权意味着限制数量以便维持价格的权利，而"物质的东西"却产生于利用生产甚至生产过剩的效率来增加其数量。在对财富的两种意义作了上述区别之后，康芒斯发现"物质和所有权的相互关系，是在一种经济活动的单位——交易里化身的，并且，存在于那种对有利的交易的预期里"。

康芒斯进一步解释道，正统经济理论之所以无法对财富的两种意义作出区别，是因为它把经济关系仅仅理解为人类和自然的关系，而

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

人与人之间的关系却不包括在内。康芒斯说："如果政治经济学的题材不是个人和自然的势力，而是人类通过财产权的互相转移、通过彼此的相互依赖来维持生活，那么，我们就必须从法律和伦理中寻找这种人类活动的重要的转折点。"法律处理人类的活动或纠纷，依据的不是人与自然的关系，而是人对自然物的所有权，也就是"利益的冲突"。

康芒斯认为，仅仅有"冲突"是远远不够的，因为人与人之间是一种既相互冲突又相互依赖的关系，因此，在冲突与依存的相互作用中，还必须要建立一种对未来的"可靠的预期"机制，康芒斯把这种机制叫作"秩序"。由此，"冲突、依存和秩序"共同构成了人类所有活动的三项基本原则，而能够同时体现这三项原则的，只有人与人之间的"交易关系"。从这个意义上来说，"交易"构成了制度经济学研究的"最小单位"。

二、"交易"和"交换"

"交易"并不等同于"交换"，在老派经济学家的观点里，所谓交换关系，是指商品的实际移交，而交易关系，则是商品的所有权的转移，是法律上的一种制度。商品的所有权决定了商品的价格及其竞争力，决定竞争是否公平的是所有权的转移，而不是实物的交换。

但是，交换和交易之间是有密切联系的。在这里，康芒斯举例说明，如果一个小商贩带着自己的商品和货币到市场上去，并拿它们与其他的人交换，那么，他会同时完成两种性质不同的活动：一种是货物的实际交换，就是把货物实体从一个人的手中转移到其他人的手中；另一种是对所有权的让渡和取得，也就是交易活动。从上边的例子我们可以知道，交换与交易是存在于同一过程之中的。

既然交易不是对实际物品的转让，而是人们之间对物品的未来所有权的让渡，那么，决定交易能否进行的前提就不应该是劳动，而应该是业务规则，也就是伦理学上的"行为准则"和法律上的"合理程序"。因此，在对所有权进行转移时，必须要按照社会的业务规则，先在有关方面之间进行"谈判"，之后，劳动者才能生产或者消费者

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

才能消费，而商品也才会实际地交给其他的人。

作为所有权转移的交易，在现实社会中有三种主要类型，康芒斯分别把它们命名为“买卖的交易”、“管理的交易”和“限额的交易”。

第一，买卖的交易。所谓买卖的交易，是指发生在法律上、经济上地位平等的人之间的所有权转移的关系。它强调的是买卖双方关系的平等，而管理的和限额的交易，则无论在法律上还是在经济上都是一种上级对下级的关系。买卖的交易的作用是对财富进行分配，这种分配是通过“劝诱或强迫”的手段实现的，并且，它取决于机会、竞争和讨价还价的能力。

第二，管理的交易。在管理的交易中，上级是个人或是少数人的组织，他们发号施令，下级对他们绝对服从，如工头对工人、州长对市民的关系就是管理的交易关系。它的作用在于，财富的生产是通过“命令或服从”的手段来实现的。

第三，限额的交易。在限额的交易中，上级是一个集体或者是这个集体的正式代表，如立法机关、法院、公司董事会、工会、专制政府等等。它的作用是对创造的财富进行分配，并且，对生产的利益和负担也进行分配。它主要是依靠“强制或暴力”的手段来实现的。

三、集体行动控制个体行动

在康芒斯看来，将上述三种类型的交易结合在一起，就构成了经济研究中的一个“较大的单位”，即“制度”或“运行中的机构”。这种运行中的机构，是靠“业务规则”或者说是“秩序”来推动的，它的范围从家庭、公司、工会直至同业协会和国家本身。

对制度范畴的特征，康芒斯作了简要的描述：凡是“动的”而不是“静的”东西，或是讲“程序”而不讲商品、讲活动不讲感觉、讲管理不讲平衡、讲控制不讲放任的东西，都属于“制度”的范畴，或者是制度经济学的研究对象。康芒斯进一步阐述道：“如果我们想要找出一种普通的原则，使之适用于一切属于制度的行为，那么，我们就可以把制度解释为用集体行动来控制个体行动。”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

集体行动的种类非常多，范围也极其广泛，从无组织的习俗到许多有组织的所谓“运行中的机构”。康芒斯指出，集体运动在习俗中的表现更为普遍，从某种意义上说，一个运行中的机构只是一种习俗，而法律则是习俗“精确化”、“命令化”的表现。

“业务规则”是表示一切集体行动所共有的一种普遍原则，它的直接结果是形成一种秩序。在这种秩序中，指出个人能不能做，必须这样做或必须不这样做，可以或不可以做的事。因此，集体行动不仅仅是对个体行动的控制，并且，通过控制行为可以达到两种效果：首先，它使个体行动得到解放，使其免受强迫、威胁、歧视或不公平的竞争；其次，它使个体意志得到扩张。按照“业务规则”，一个跨国公司的首脑发出命令，那么，无论下属在任何国家的任何地方，都要执行这一命令。因此，“业务规则”又可以被看成是被集体行动所控制、解放和扩张的个人行动。

在集体行动通过各种制裁手段对个体行动进行控制的普遍原则中，产生了权利、义务、无权利、无义务等法律上的关系，而这些关系是与经济上的关系相适应的。在这本书中，康芒斯把这些关系归结为安全和服从，自由和暴露。

“服从”，是指处于债务或义务的地位上的个人或集体，对集体行动的业务规则的服从状态。“安全”，是指由于对上述服从的预期，从而产生的安全状态。若集体采取一种禁例的方式对人们进行控制，那么，这个禁例就会给那个因此可以免受伤害的人造成一种经济上的“自由”状态。但是，一个人的自由可以给另一个有关的人带来利益或损失，造成一种“暴露”的经济状态，即“暴露于对方的自由”。比如，雇主暴露于雇员有工作或离去的自由，雇员暴露于雇主有雇佣或解雇的自由，此外，源于商业信誉、营业特许权、注册商标等“无形的”财产也体现了这种“暴露—自由”的关系。以上四种经济关系，是人类所有活动的基本“交易”关系。

四、法律居先于经济

康芒斯在对社会经济发展的解释中，从法学的角度出发，得出了

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

“法律居先于经济”的论断，也就是说，作为所有权的转移的“交易关系”，应该先于作为“物质的移交”的交换关系而存在。康芒斯认为，资本主义制度的产生，应首先归功于法院，因为是法院保证了资本主义法制的胜利，破坏了封建社会制度，并为资本主义的长足发展扫清了道路。

在这里，康芒斯指出，资本主义制度从产生到现在，共经历了“自由竞争资本主义”、“金融资本主义”和“管理的资本主义”（也就是所谓的“合理的资本主义”）三个阶段。其中，任何一个发展阶段都离不开法制的作用，它们都是国家法律制度对私人企业活动进行干预的结果。

康芒斯还指出，现代资本主义制度同过去有很大的差异，它的进步性主要表现在两点：首先，它能够更好地免除自身的缺点和矛盾；其次，资本主义制度的进一步完善和发展，有赖于法律的完善和发展。

康芒斯举例说明，美国的法律制度已使资本的所有权趋于分散，这种所有权的扩大，或者说是投资者的好感的扩大，已经使得千百万的美国人对于保存资本主义产生兴趣。因此，在美国，已由个人主义变成公司主义，私人财产也已经变成了法人财产。

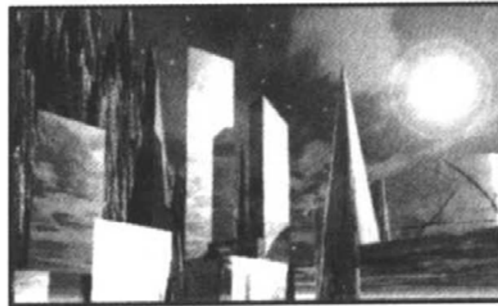
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第16本

就业、利息和货币通论

约翰·梅纳德·凯恩斯—John Maynard Keynes 1883—1946



这是一部产生「凯因斯革命」的重要著作。创建了总体理论，为经济学提供了解决现实问题的途径。失业与贫穷等是资本主义社会中的经济痼疾，本书在治疗那些痼疾上扮演着重要的角色，现在，随着经济成长，仍会面临许多新的病症，因此我们有必要重新探讨本书所具有的意义。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

我们可以靠增加货币支出来增加就业量，一直到实际工资降低到与劳动力之边际负效用相等时为止。这一点，依据定义，就是充分就业之点。

——凯恩斯

约翰·梅纳德·凯恩斯（John Maynard Keynes，1883—1946），英国著名经济学家，现代宏观经济学的创始人。1905 年，他毕业于剑桥大学，后又在该校任教，并创立政治经济学俱乐部。1908 年，他任皇家学院研究员。从 1911 年起，他长期担任皇家经济学会的《经济学杂志》主编，以后又多次担任政府经济部门官员。1919 年，他又任英国财政部的巴黎和会代表。二战期间，他曾任英格兰银行董事。1942 年，他被封为勋爵。1944 年，他率英国代表团出席在布雷顿召开的联合国货币金融会议，筹划建立“国际货币基金组织”和“国际复兴银行”。

除了政治方面的活动以外，凯恩斯也经营私人企业。他是“国民互助人寿保险公司”的董事长和一家投资公司的负责人，并从事金融投机事业。此外，他创建了剑桥艺术剧院。凯恩斯的遗产约为 50 万英镑，大致相当于今天的 1000 万美元，成为有史以来最富有的西方经济学家之一。

凯恩斯一生著作颇丰，其中最著名的是他 1936 年发表的《就业、利息和货币通论》一书，该书被公认为是 20 世纪最重要的西方经济

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

学著作。他所提出的"有效需求理论"和"乘数理论"代替了传统的经济理论，获得了经济学界的公认，并被人们称为"凯恩斯革命"。从此以后，凯恩斯革命成为西方世界通用的名词，凯恩斯不但被认为是现代宏观经济学甚至是20世纪西方经济学的开山鼻祖，而且他还被置身于具有历史里程碑意义的西方经济学家的行列，能与亚当·斯密相提并论。

有人认为，如果说亚当·斯密的经济理论是年轻的、进步的、斗争的新兴资产阶级的乐观主义的经济哲学，那么，凯恩斯的经济理论，则是资本主义晚期的、悲观的资产阶级经济思想。还有西方学者甚至把该书对世界的重要性，与达尔文的《物种起源》和马克思的《资本论》等量齐观。

凯恩斯革命主要表现在三个方面：第一，根据萨伊定律，供给总是能自动创造需求。而凯恩斯认为，由于三个基本心理因素的共同作用会造成有效需求的不足，在新古典经济学体系里是不会出现这种情况的；第二，工资之所以不能适应需求不足的变化是因为它存在刚性，不可能像新古典经济学体系描述的那样迅速变动；第三，市场出现大萧条的原因是市场本身无法自动调节。因此，凯恩斯主张国家干预市场。就这样，凯恩斯有效地解释了大萧条，并创立了宏观经济学。

凯恩斯对大量的宏观概念进行了归纳和整合，使经济学的发展开始跳出价格分析的限制，从而以一种全新的角度与全新的理论对自由资本主义的缺陷给予解释和弥补。

除了《就业、利息和货币通论》之外，凯恩斯的其他主要著作有《概率论》、《货币论》、《货币改革论》等。

下面是《就业、利息和货币通论》（以下简称《通论》）一书的具体内容与基本思想。

一、"萨伊定律"与充分就业均衡

凯恩斯《通论》的核心是就业不均衡理论。凯恩斯认为，经典学派仅承认两个失业范畴：一是摩擦失业，一是自愿失业。经典学派的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

就业理论基于两大前提：第一，工资等于劳动力之边际生产力；第二，当就业量不变时，工资效用就等于该就业量的边际负效用。按照这种传统的就业论，社会的就业量与实际工资都由劳动的供求双方所决定。劳动的供给方得到实际工资，即货币工资，借以购买实物，被认为是导致他们从事劳动的动机；而阻碍人们从事劳动的阻力是劳动的负效用，即由于劳动所带来的不舒服之处，比如疲倦、精神紧张等。在既定的实际工资水平中，凡是认为该水平的工资可以补偿其劳动的负效用的人们都已就业；只有那些嫌工资太低，不能补偿其负效用的人才会失业。这些不愿“屈就”的人，因为他们拒绝为现行的工资劳动，因此被西方学者称为自愿失业者。换言之，资本主义总是处于充分就业状态，所有愿意从事劳动的人都会就业，只有自愿失业者或正在转换就业位置（即暂时性的“摩擦失业”）的人才会处于失业的状态。

凯恩斯反对萨伊有关供给会创造需求的“萨伊定律”，他认为萨伊忽略了货币这个因素。事实上，供给与需求不一定会平衡。他提出的法则是：储蓄动机与投资动机不同，人们有可能储蓄过多而消费过少，而使储蓄和投资不一致，从而产生市场需求不足——对消费品、生产资料需求不足，供过于求，最终导致生产过剩的经济危机与失业。

西方传统就业理论的核心是萨伊的销售论，该理论普遍地被西方学者称之为萨伊定律。萨伊定律在西方具有很多不同的表达方式，其中最简单的一种是“供给会自动创造需求”，意思是说，生产者进行生产，不仅仅是为了满足自己消费，主要是为了拿自己的产品与其他生产者进行交换，以便得到他所需要的其他东西。只要社会上存在着一种供给，就会自动地存在着一种相应的需求。所以，按照萨伊的说法，社会上的一切产品都能被卖掉，因此不会出现生产过剩的现象。不仅如此，由于每个生产者都想享用品种最多和数量最大的各种物品，因此每个生产者都尽量制造出最大数量的产品和别人相交换。也就是说，社会不仅没有生产过剩的现象，而且还能使生产达到最高的水平，即达到充分就业状态。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

二、有效需求原则

“凯恩斯革命”的真实底蕴，是同古典经济分析理论观的教条的彻底决裂，以总量水平的总供求均衡分析取代古典传统的总量恒等分析，因此，以有效需求原则取代萨伊定律与瓦尔拉定理。凯恩斯的就业论就是依据他的“有效需求原理”展开的。

所谓有效需求，是指商品的总供给价格和总需求价格达到均衡时的社会总需求。有效需求不足，是因为货币的购买能力不足，并由此导致了萧条。具体就经济分析理论而言，凯恩斯革命的实质便是以总量水平的“均衡分析”观点来解释经济现象。“均衡”表示某一时间的总供给与总需求的数量相等，它只在惟一特定的实际水平中实现。因此，凯恩斯用总供给函数和总需求函数来解释“均衡”：“均衡”表示总供给函数和总需求函数相互交叉的一个点。于是，凯恩斯提出了两个无可置疑的命题：第一，在一种生产活动中，社会各分子所得收入的总数，正好等于该产物的价值；第二，个人财富净增量的总和，恰好等于社会财富总量的增量。以这两个命题为基础，凯恩斯给出下面的关系等式：

收入 = 产品价值 = 消费 + 投资

储蓄 = 收入 - 消费

因此，储蓄 = 投资

凯恩斯对总供给函数的三个基本观念表达得非常清楚：

第一，只有在短期内，假设技术、资源以及生产要素成本都不变的情况下，总就业量与总供给数量（价值量）货币利息率之间构成的固定函数关系才有效。第二，资源是经济体系对总供给数量货币利息率的惟一约束，因此只要不是充分就业，货币利息率就是完全可以自由变动的。第三，依据总供给函数画出的总供给曲线，在经济分析中只起客观参考标准的作用。特定时期的总需求量若高于这条曲线，那么就业可能继续扩大；若低于这条曲线，则就业势必缩减；若等于这条曲线，就业既不增加，也不减少。

显然，在凯恩斯经济分析中，总供给的作用完全是被动的、消极

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的，而总需求在经济体系中则是主动的、积极变化的。

在社会尚存在闲置资源的情况下，一个社会的均衡收入水平应由该经济体系的总需求状况来决定，而对总需求状况起制约作用的，则是凯恩斯的三大基本心理法则规定的三个决策变量——消费倾向决定社会的总消费，资本边际效率和货币利息率的关系决定社会的总投资，总消费加总投资构成经济体系一定时期的总需求。

凯恩斯采用供求均衡分析法，对就业问题进行具体分析。他认为，总需求函数与总供给函数的交叉点决定就业量。并且在这一点上，资本家的预期利润达到最大量。当预期收益大于总供给价格时，资本家觉得有利可取，他们会增加工人，结果使成本提高，最后变得无利可图；当预期收益小于总供给价格时，资本家觉得无利可图，就会减少就业量。只有在预期收益与总供给价格相等时，总供给和总需求相等，其均衡点就是“均衡就业量”。

凯恩斯强调，总需求函数与总供给函数交叉点的值，就是有效需求。凯恩斯认为，因为有效需求充足，资本家的预期收益小于总供给价格，所以才会有充分就业。他认定，在每一个时期都有一个决定性的就业量，那是资本家在达到最大利润的情况下提供给工人的。在没有对投资品的大量预期收益的情况下，资本家的预期收益势必小于他们为所有愿意工作的人提供就业所必需的数额。

据此，凯恩斯为充分就业下了这样的定义：当某一就业量超过均衡点的就业量时，产量和就业量将不再增加。他认为他的理论是一个“通论”，而经典学派理论仅仅是这个“通论”的一个特例而已。

三、消费倾向

凯恩斯认为，当就业量增加时，总所得也随之增加。然而社会往往出现这样一种情况：总的真实所得增加时，总消费量也在增加，但没有所得增加得那么快。这是一个心理法则，无论从人性来看，还是从具体事实来看，这都是毫无疑问的。他详细列举了影响消费倾向的客观、主观因素。客观因素主要包括：工资单位的改变，所得与净所得差别的改变，在计算净所得时没有考虑到的资本价值的意外改变，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

时间贴现率的改变，财政政策的改变等；主观因素则包括：人性的心理特征，社会习俗和社会制度等。

消费倾向代表社会的消费量和国民收入之间的比例。在大多数情况下，由于社会的消费量不会超过它的国民收入，因此消费倾向的数值低于1.0。也就是说，社会总是会把国民收入的一部分储蓄起来，被储蓄起来的部分必须由对投资品的购买来加以弥补，否则，充分就业的社会所生产出来的部分产品就会卖不掉，从而导致生产过剩的危机以及随之而来的失业现象。

消费倾向决定总需求中的社会总消费的支出水平。人们总是喜欢按习惯来安排他们的经常性开销，所以，在短期内，消费者的消费行为一般不会有大的变化。也正是这个原因，人们的消费倾向，尤其是整个经济体制的社会平均消费倾向，在短期内通常是比较稳定的。但是就长期来看，随着个人及社会收入和财富的持续增长，边际消费倾向则会持续减小，从而导致社会总储蓄水平的不断扩大。假如这时没有足够的投资意愿来吸收不断增加的储蓄增量，整个经济体系的总产出水平就只能停留在一个较低的水平，经济体系则处于非充分就业均衡状态。

消费倾向是凯恩斯在《通论》中提出的第一项心理法则，因为人们在获得收入后的第一次决策，就是决定把收入的几分之几用作消费，几分之几用于储蓄。

四、资本边际效率

凯恩斯把一种资本资产（投资品，也就是厂房机器设备等）的未来收益与它的供给价格之间的关系称为这种资本资产的资本边际效率。资本资产的未来收益，是从资本资产在所生产的生产物的价值中，减去为取得该生产物而支付的开支之后所得的剩余额。资本资产的供给价格是指资本家为了增加资产所需的费用或重新替换设备的投资成本（或称为重组成本）。凯恩斯认为，从现实意义上来说，资本边际效率其实等于贴现率，因为按照贴现率将资本资产的未来收益折为现值，这个现值正好等于该资本资产的供给价格。他认为，各类资

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

本的边际效率，是不会超过现行利率的。

凯恩斯认为，资本边际效率之所以会随着投资的增加而减少，主要有两个原因：一是该类资本的供给增加，从而引起未来收益下降；二是该类资本的产量增大后，加大了生产设备的压力，使供给价格提高。他认为在短期内能达到均衡，主要是因为后者；而时间越长，前者的重要性会愈大。

凯恩斯相信，因为经济体系的现状是完全被动的、确定的，所以，对于未来的种种不同看法足以影响目前的情况。也可以这么说，经济体系的现状是利益主体关于未来看法的函数，人们对于未来种种情况的预期是自变量，而经济体系目前的状况则是因变量。因此，人们在研究实际时间中运行的经济过程时，与被动的、确定的现状相比，肯定对主动的、不确定的未来更感兴趣。

因此，凯恩斯特别强调预期的重要意义。他认为，人们预测未来，一方面取决于现在的事实，另一方面取决于未来的发展。前者是多少能知道得相当确定，后者则仅能靠预测。而预测是十分不确定的，在投资股票的情况下更是如此。因此，凯恩斯特别强调：一特定量资本边际效率与预期的改变有关，这一点非常重要。因为有着这种关系，资本边际效率才会发生急剧的变动，才会产生商业循环。他就是用资本边际效率与利率的相对变动，来说明在繁荣之后为何会有不景气，不景气之后又怎么会有繁荣的。

五、利率与灵活偏好

凯恩斯认为，只知道资产的未来收益以及该资产的边际效率，仍然无从知道利率怎样或该资产的现值怎样。因此，还必须从其他方面考察如何决定利率，然后按照该利率将该资产的未来收益还原，求得该资产的现值。

按照比较传统的观念来说，利息是“节欲”（即节制现在的消费）或“等待”（即等待将来的消费）的报酬，投资的需求曲线与对投资的供给曲线（即储蓄曲线）的交点决定利息率的高低。凯恩斯认为，收入决定储蓄量，储蓄曲线的位置取决于收入的水平。换句话

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

说，相对于某一个收入水平，存在着一条相应的储蓄曲线，那么，在各种不同的收入水平，就会存在着一系列的储蓄曲线。这些曲线和既定的投资曲线会有许多代表不同利息率的交点，而不是单一的交点。也可以这么说，在收入不确定的条件下，人们无法知道，在投资和储蓄曲线所决定的数量众多的利息率中，到底哪一个代表实际存在的利息率。因此，传统经济学的投资与储蓄能决定利息率的说法不成立。

凯恩斯认为，利率取决于所谓的“灵活偏好”和货币量。他说，一个人在处置他的所得时会碰到“个人心理的时间优先”问题。第一是消费倾向，在所得中有多少用作消费，有多少以某种方式保留为对未来消费的支配权。第二，他持有的所得或储蓄保留为对未来消费的支配权的方式，可以是即期的、流动的，如货币或其他相应物，也可以是把即期的支配权放弃一些时候，而由未来的市场状况来决定。这便是“灵活偏好”。利息就是放弃周转灵活性的报酬。利率所衡量的是货币持有者不愿意放弃对货币的灵活控制权的程度。他说对利率前途的预测，也像资本边际效率一样取决于市场上群众的心理，然后再影响“灵活偏好”。人们有“灵活偏好”是基于需要现金以备个人或业务上交易之用，或想保障一部分资源在未来的现金价值或在市场用作投机以从中取利。

凯恩斯是把利率与货币直接联系起来阐明利率的。在他看来，不同资产预期价值的变动方向和大小都是不相同的，从而各自的利息率也不同，既能是正值也能是负值，其中货币、资产本身的利率就称作货币利息率。货币作为实际资产的一种，其本身利率主要来源于同时间发生的流动性升值，即来源于经济体系中微观主体对货币避免损失、获得盈利的流动性能力的心理预期或期待。

如果货币利息率能够等于零，则资本边际效率也就能降为零，从而经济体系就能实现充分就业，然而凯恩斯依据理论和经验分析否定了这种假定的现实可能性。货币利息率不可能降至零，这会导致整个经济体系的资本稀少。

归根结底，该书中凯恩斯的理论体系主要包括：解决危机和失业问题的对策或政策，不外乎使消费倾向、资本边际效率和利息率的数值处于能维持充分就业的状态。消费倾向、预期收益、供给价格与流

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

动性偏好这四个变量系由人们的自发的市场行为所决定，因此，国家的政策很难加以控制。只有货币数量，能由国家的货币政策所掌握。所以，国家必须直接进行投资来使社会的投资量等于充分就业条件下的储蓄量，以便解决资本主义的危机和失业问题。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第17本 经济政策和充分就业

阿尔文·哈维·汉森—Alvin Harvey Hansen　1887——1975



早在第二次世界大战正在进行、美国的失业问题还不严重的时候，一向以积极主张国家要有『向前看的长期计划』而著称的汉森，就已经开始担心战争结束后，军人复员时可能造成大量失业的危险形势了。因此战后，汉森不像正统经济学家那样惟恐通货膨胀，急于采取收缩的措施，而是提醒人们应认清『市场不足的危险更大地威胁着我们』，告诫政府要把实现充分就业，当作自己经济政策的主要目标，而千万不要因为『医治通货膨胀而引起通货紧缩失业』。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

如何使消费和储蓄取得平衡，实在是维持经济均衡和充分就业中，一个非常复杂而困难的问题的核心。

——汉森

阿尔文·哈维·汉森（Alvin Harvey Hansen，1887—1975），美国经济学家，凯恩斯学派创始人。汉森早年曾致力于“商业循环论”的研究，后转而信奉凯恩斯主义，并提出“长期停滞论”和“混合经济论”。汉森认为，资本主义在经过19世纪末、20世纪初的高速发展继而步入缓慢发展期后，必须加强国家对社会经济生活的干预和调节，重点是以公共投资来抵补私人投资的不足，即“实行混合经济制度”。

汉森的主要论著有《经济政策和充分就业》、《货币理论与财政政策》、《经济周期理论》、《凯恩斯学说指南》、《经济周期与国民收入》等。

《经济政策与充分就业》是一部关于充分就业理论的著作。早在第二次世界大战正在进行、美国的失业问题还不严重的时候，一向以积极主张国家要有“向前看的长期计划”而著称的汉森，就已经开始担心战争结束后，军人复员时可能造成大量失业的危险形势了。因此战后，汉森不像正统经济学家那样惟恐通货膨胀，急于采取收缩的措施，而是提醒人们应认清“市场不足的危险更大地威胁着我们”，告诫政府要把实现充分就业，当作自己经济政策的主要目标，而千万不要因为“医治通货膨胀而引起通货紧缩失业”。《经济政策和充分就

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

业》一书，就是在这样的背景下写成的。

一、对美国通货膨胀问题的探讨

汉森专门研究了通货膨胀问题，这似乎与全书主旨有冲突，其实这是作者精心安排的。二战刚结束时，美国举国上下都在恐惧通货膨胀，认为失业是次要问题。面对这种现实，一方面为避免人们批评自己无视通胀的危害性，另一方面更重要的是为减轻人们在讨论充分就业时对通胀的恐惧感，汉森便首先讨论了通货膨胀问题，认为仍然要正视通货膨胀，但目前的通胀危险只是战争造成的一种暂时现象，如果国家采取各种管制措施，战后通货膨胀的局面并不是不可避免的。

在详细分析了美国在二战时期成功防止了通货膨胀的原因后，汉森认为，通货膨胀的压力能很快地用预算盈余以及物价管理等方法予以控制。他劝告人们相信，由于美国具有庞大的储蓄能力、巨大的课税能力和惊人的生产能力，从长期看，它不易产生通货膨胀，恰恰相反，它有很大的生产潜力，但缺少充分的总需求。按汉森的理论，一旦出现总需求不足，就必然会导致通货紧缩和失业。显然，通货膨胀并不可怕，真正可怕的是总需求不足，是失业。

二、国家在实现充分就业中的作用

在这本书中，汉森全面论述了国家在实现充分就业中的重要作用。

他认为，随着经济机会内容的变化，国家的职责也要发生变化。以前，经济机会主要是指个人能否有经营自己的小农庄或小企业的机会。因此，国家的职责是保证每个公民都有创立他们自己的企业的权利。今天则不同了，在所有近代民主国家中，生产技术发展的趋势都限制了极大多数人获得一个工作的（但不是去建立他们自己企业的）经济机会。能够得到有效的、有报酬的和经常的就业权利，已成为今天经济机会的象征。因此，维持充足的就业机会，就必然成为现代民主政治国家的首要职责。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

对于“充分就业”，汉森认为，它不是指政府担保为每个人都找到工作，而只是造成一种状态，使人人都有寻找工作的机会。他认为，在一个动态的市场经济中，摩擦性失业、结构性失业以及自愿失业均不可避免地存在着。因此，充分就业在美国就意味着有4%或5%的失业率。

那么，如何实现上述充分就业的目标呢？汉森认为，好的就业机会有赖于对货物和劳务的充分需求，因此，足够的总需求是维持充分就业的首要前提。然而，只靠私人的、自发的支出，是不可能提供足以达到和维持充分就业的总需求量的。因此，只有利用不断扩大的公共支出来弥补私人支出的不足，才能保持足够的总需求。很明显，一个由庞大的政府预算所支持的、为维持一个充足的总需求量所必需的公共支出，是实现充分就业所必不可少的先决条件。汉森认为，这是一个非常重要的事实，旧的市场经济已经崩溃，我们必须在国内和国际范围内重建市场经济，即建立一个既能保护以市场或价格制度为特征的私人企业制度，又能充分发挥国家对经济的调节和控制作用的新的经济制度。这个经济制度，不是真正纯粹的私人资本主义，也不是完全的社会主义，而是一种“混合经济”制度。只有在这种经济制度下，市场经济才能在高度而稳定的收入和就业水平之上有效地运行。

根据上述分析，汉森认为，要发挥国家在稳定经济和维持充分就业中的作用，美国政府应采用以下三种方式：一是广泛而灵活的公共支出计划；二是全面的社会安全制度；三是所得税基准税率的随时变动。汉森深信，这些方法一经实行，国家就可以左右经济的发展，无政府状态的资本主义就可以变成有组织的资本主义。

为了强调国家计划的作用，汉森对米塞斯和哈耶克等人把实行国家计划看成是走向“奴隶之路”的观点，进行了严厉的攻击。汉森认为，现代经济生活的职能再也不能听任自发力量去摆布了，对于美国这样一个具有法律和政治方面的丰富遗产的国家来说，只要我们的国家计划得以用民主的法治来管理，我们就一定能达成既有进步、稳定和充分就业，同时又有不朽的个人价值和个人自由的崇高目标。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

三、保证充分就业的基本政策

在这本书中，汉森提出了实现充分就业所需要的基本政策的见解，并对每项政策的具体内容进行了论述。这些政策包括：

（一）租税政策

汉森认为，在公共支出不断增加的今天，我们必须更重视发挥租税政策在稳定经济和保证充分就业方面的作用。汉森首先分析了税收和举债对经济稳定和充分就业所产生的不同影响。他认为，应当以税收为主，又辅之以适当举债来保证足够的总需求。接着，他分别阐述了对补偿税收政策、修正的所得税方案以及其他利用租税刺激投资的方法的看法。

他认为，举债的方法不但不会从公众手中取走货币，反而会增加他们手中的储蓄，因此，有限度的举债方法，常常会胜过百分之百的征税筹集经费的方法，如果长期以此代替过度的重税，会使全社会人民增加安全感，从而由现在的收入中增强消费倾向。关于补偿税收政策，汉森认为，减免税收和变动税率是有力的反萧条措施，也是维持充分就业的头等重要的手段。在将来，作为“反商业循环”的措施，税率的变动将取代利率的变动而起主要的作用。他认为，应把税率的变动主要放在基准个人所得税率上，而不改变公司所得税率，以保证企业的稳定。他还主张广泛利用减免税收等一切可以刺激投资的租税方法，鼓励私人的新投资和新的企业的产生。

（二）利率政策

汉森认为，传统的利率调节已不再是控制商业循环的有效手段。这是因为，首先，在繁荣时期提高利率，不但不能有效地制止各种投机活动，反而还会使经济中的健康部分受到打击；其次，利率在繁荣时期一经提高，在继之而起的萧条时期就很难重新降低，这对于经济的复苏是不利的；最后，利率的巨幅变动，不论从短期看还是从长期看，都将对财产价值发生重大的影响，必然会对实业界发生严重的扰乱，从而不利于新投资和消费支出总量的增加。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

汉森据此认为，各种选择性的管制方法和包罗一切的财政控制措施，与利率变动相比将成为反循环波动的更为有效的武器。汉森还主张低利率政策，认为这样可以刺激投资，从而有利于稳定和充分就业。

（三）工资政策

汉森以工资对利润的比率是偏高的这一假定出发，认为对均衡问题有静态和动态两种分析方法。如果依据静态分析的方法，用削减工资来恢复均衡和增加就业，那必然引起工人的强烈反对，并可能招致通货紧缩的后果。因此，他主张应依据动态分析的方法，采取不断改进生产方法以降低成本和提高总需求，来实现恢复均衡和增加就业的目标。但是，工资率的提高要受到生产率提高的限制，否则只会引起通货膨胀而不能增加就业。

根据上述分析，汉森认为，保证充分就业的工资政策包括以下内容：第一，随着总需求的扩张来控制工资率水平，以便一方面促进工资对利润的均衡比例，另一方面制止单位成本和物价的上涨；第二，维持一个平衡的工资率结构，以免若干重要产品（例如建筑）的价格超过一般市场价格；第三，降低成本，包括技术改进以及消除各种垄断性和限制性的行为。

（四）消费

在论述这个问题时，汉森首先引入了“消费函数”的概念，同时又进一步把它区分为“家庭消费函数”和“国民消费函数”两种。汉森认为，从长期看，消费函数是稳定的，但这并不意味着就不存在投资和储蓄问题了。租税结构的变化，会引起消费函数和储蓄函数的变化。如果税款大部分取自消费者大众，则消费支出就会大量减少；如果税款主要来自上层收入阶层，则储蓄函数就会降低。这两种情况都会不同程度地导致消费函数的下降。因此，以举债来筹措公共经费是保证充分就业的更有效方法，因为它不会减少消费支出的数量。汉森认为，在现代社会中，消费函数趋向太低，而储蓄函数趋向太高，如何使消费和储蓄取得平衡，实在是维持经济均衡和充分就业中，一个非常复杂而困难的问题的核心。他主张，必须依靠国家的力量来解

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

决消费函数过低的问题。政府应该通过对卫生、营养、教育和住宅等方面进行大量公共投资的办法，来保证最低限度的消费标准，从而提高整个社会的国民消费水平，以维持稳定和充分就业。

（五）私人投资

汉森把私人投资分为三类：机器设备；住宅；其他。

汉森认为，“就业”标准（单纯为满足充分就业的需要）的投资并不等于“增长”标准（考虑到人口增加和技术进步的实际需要）的投资，而正是后者应该指导我们的投资政策。由后者而产生的储蓄过高和投资不足的问题，应采取如下措施来解决：一是一部分或全部以举债来筹措公共投资；二是采用各种方法来变动消费与储蓄函数；三是调整租税水平。

汉森认为，在私人投资不足的情况下，有三种公共政策可以刺激私人企业在机器设备上的投资：一是充分就业；二是增加科学与工业研究经费；三是鼓励性的租税制度。

（六）公共投资

汉森认为，如果没有大量的公共投资，充分就业将是无法实现的。至于筹措公共支出的方法，以既征累进所得税，又举适当数量的公债为宜。接着，汉森还对公共投资所包括的范围和投资数量等问题进行了讨论。

为了强调上述各种政策主张，汉森还对几种与自己不同的政策建议逐一进行了否定性的评述，这里不再介绍。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第18本 来自竞争的繁荣

路德维希·艾哈德—Ludwig Erhard　1897—1977



艾哈德的主要贡献是，他全面系统地阐述和发挥了西德新自由主义学派奠基人瓦尔特·欧根创立的社会市场经济理论，并且在经济生活的各个领域对这一理论进行了全面的实践，对联邦德国资本主义经济的发展产生了深刻的影响。而艾哈德本人，则被称为「经济奇迹之父」。

30 Economics Classics

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

社会市场经济的政策是应该以消费者为服务对象的，消费者才是一切经济政策的裁判员。

——艾哈德

路德维希·艾哈德（Ludwig Erhard，1897—1977），德国著名的经济学家和政治家，新自由主义的主要代表，1897 年出生于德国的菲尔德。艾哈德曾就读于法兰克福大学，并获得了博士学位。毕业后，艾哈德曾任巴伐利亚①经济部长、联邦德国②总理、基督教民主联盟主席等职务。1977 年，艾哈德在德国波恩去世。

艾哈德的主要贡献是，他全面系统地阐述和发挥了西德新自由主义学派奠基人瓦尔特·欧根创立的社会市场经济理论，并且在经济生活的各个领域对这一理论进行了全面的实践，对联邦德国资本主义经济的发展产生了深刻的影响。

---

① 巴伐利亚自由州，位于德国东南部，是德国面积最大的联邦州，州府位于慕尼黑。

② 联邦德国：1949 年 5 月，在美、英、法合并的西占区通过《基本法》，宣布成立德意志联邦共和国（即西德），9 月建立政府。同年 10 月，在苏联占领区内成立了德意志民主共和国（即东德）。到了 20 世纪 80 年代中后期，在东西方关系逐渐缓和的氛围中，东西德国日益走向统一，1990 年 7 月实行了货币统一，1990 年 10 月实现了政治统一。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

西方社会一般认为西德的“经济奇迹”是以它的“社会市场体制”为基础的，而艾哈德本人，则被称为“经济奇迹之父”。

艾哈德的主要著作有《来自竞争的繁荣》、《德国又重返国际市场》、《德国的经济政策》等。

《来自竞争的繁荣》是一部实证性的经济学著作，通过对事实的叙述，总结出了理论上的一般通则。正如艾哈德所说，他之所以写作该书，不是要在理论上建立一个完整的体系，而是要把战后十余年联邦德国经济改革的发展情况向德国人民作一个汇报。因此，该书是一本实践与理论紧密结合的著作。

一、社会市场经济理论的提出及其基本目标

二战之后，联邦德国处于一片废墟之中，几乎所有的城镇民房、工厂、铁路、发电站、通讯系统以及一个现代工业社会的整个基础结构都遭到了巨大的破坏。面对这种百废待兴的局面，政府和经济学家都在谋求恢复联邦德国经济的良策。以艾哈德为代表的联邦德国新自由主义者同社会民主党的代言人，围绕着经济政策的核心问题——自由竞争和国家干预，展开了一场激烈的论战。

这场争论具体表现在战后联邦德国的货币改革过程中。艾哈德认为，要复兴联邦德国的经济，必须选择“理念经济模型”的一种形式，也就是“自由市场经济”，让市场价格机制对经济活动进行自发的调节。而所谓的社会市场经济，则是“自由市场经济”模型最完美的体现。因此，艾哈德认为，联邦德国的当务之急是要放松和废除政府对经济的管理，使消费和生产者从政府管制的束缚下解放出来，这才是复兴联邦德国经济的必经之路。

与此相反，社会民主党代言人则认为，联邦德国所处的经济萧条的特殊条件，决定了当时只能选择“理念经济模型”的另一种形式，也就是“集中管理经济”。他们提倡通过政府计划和行政命令，对经济进行管理。他们的理由是，多年来，联邦德国经济的发展一直不正常，因此，货币改革也不会创造什么奇迹，只有通过政府坚决地实行有系统的经济计划和有系统的经济指导，才能使联邦德国重新站立起

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

来。因此，他们主张实行以国家干预为核心的经济政策，否则，联邦德国的经济将难以得到振兴。

由于两派所主张的经济政策不同，因此，在解决当时严重的失业问题上，两派所使用的方法也不相同。艾哈德指出，消除失业应依赖于生产的扩大，而要想扩大生产，就必须实行自由经济的政策。而社会民主党代言人则主张，只要采取放松银根的通货膨胀政策，借以消除购买力不足、产品销路呆滞的现象，就可以提高就业率。艾哈德对这种观点进行了批判，认为这种做法只会导致物价上涨和政府干预的加强，对减少失业率不会产生什么作用，并且，这种观点也是与社会市场经济理论相矛盾的。

社会市场经济要实现的基本目标，就是要使愈来愈多的德国人民走向富裕。也就是说，它要消灭社会上的贫富悬殊的现象，使绝大多数人享受到经济繁荣带来的好处。艾哈德认为，现代社会经济组织可以分为两个阶层：第一阶层人数很少，但他们什么都买得起，这一阶层其实就是富豪阶层；第二阶层人数很多，但这些人的购买力普遍不足，也就是贫困阶层。社会市场经济的主要目的，就是要打破阻碍社会向前发展的阶级界限，消除穷人和富人之间的敌对情绪，实现“全民的共同繁荣”。

全民繁荣的目标，主要表现在以下几个方面：

第一，劳动生产和产品产量得到大幅度的提高。换句话说，就是资源得到充分的利用，并且实现最优配置，从而达到了在成本既定的条件下使产量最大化，或者在产量既定的情况下使成本降到最小。

第二，在社会生产力高度发展的基础上，不断提高工人的名义工资。但是，工资的增长要有个最高限额，因为如果工资增长超过了生产力增长，就违反了物价稳定的原则，可能会造成通货膨胀。因此，必须对这一现象进行限制，使工资的增加与生产力发展相适应。

第三，降低物价水平，但要保证物价的稳定。如果通货不够稳定，那么，社会市场经济就不能够健全地发展。这是因为，在现实经济生活中，物价稍有上涨，存款率就会立即下降，从而引起投资缩减和生产规模的缩小，并最终威胁到经济的增长。

从这里我们可以看出，社会市场经济的政策应该以消费者为服务

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

对象，消费者才是一切经济政策的裁判员。只有那些可以使消费者从自己不断增大的劳动努力和不断提高的劳动生产率中得到好处的经济政策，才是“社会的”经济政策。这些目标，就是艾哈德所倡导的“三位一体”的经济目标，也可以将之作为经济繁荣的具体表现。

二、实现社会市场经济目标的基本途径

这本书的书名是《来自竞争的繁荣》，由此，我们知道，“全民繁荣”来自于经济竞争，也就是说，自由竞争的市场机制是实现经济繁荣的基本途径。在这里，艾哈德强调指出，市场经济理论所主张的自由竞争的市场机制，与亚当·斯密所提倡的毫无控制的自由放任政策是不相同的，它是一种需要以国家调节为必要辅助的市场机制。

而联邦德国的经济发展，就是要在绝对自由与极权之间寻找一条健全的中间道路，促进经济健康稳定地发展。因此，艾哈德主张，社会市场经济政策的基本要义，就是要将经济自由与国家干预很好地结合起来，让经济发展更加合理。这是实行自由市场机制、实现经济繁荣必须要遵循的基本原则。

艾哈德指出，经济自由包括消费自由和生产自由。消费自由是指消费者可以自由地选择自己所需要的产品。而生产自由是指，在社会市场经济中，每个厂商都有生产的自由、销售的自由、管理企业的自由以及竞争的自由等，其中的自由竞争，是社会市场经济制度的主要支柱，是通过不断解放来开辟新道路的一种工具。只有企业间的竞争是自由的，才能降低商品成本，改进生产技术，增进企业的活力，也才能保证社会经济体系协调顺利地运行。战后联邦德国的经济发展，充分证明了自由竞争所带来的强大威力。联邦德国正是在经济自由的原则下进行生产，才创造了经济发展的“奇迹”。

艾哈德强调自由竞争机制的重要性，同时，也强调了国家干预的辅助作用。为了更好地解释经济自由与国家干预之间的关系，艾哈德援引了联邦德国新自由主义经济学家伯姆·罗布凯所作的足球比赛的比喻：

在社会市场经济中，政府充当的是裁判员的角色，它的职能是使

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

比赛有规则地进行，而不是亲自去踢球。政府的责任是制定和执行经济政策，在精神上和物质上给私人企业家以指导和支援，而不是直接干预经济事务。而私人企业家就像足球比赛中的运动员，他们必须对自己的事业负责。政府作为裁判员，其行为一定不要超出自己的职权范围，也就是运用为社会市场经济制度所允许的手段，为市场经济的顺利运行创造必要的条件和适宜的环境。政府的这种辅助作用，正好是自由竞争机制本身所不具备的。

政府对自由市场经济的这种辅助作用，不只表现在国内经济生活的各个领域，还反映在国际经济的各个领域。比如，如果完全靠自由贸易，欧洲经济一体化是很难实现的，它需要各国政府采取统一的政策，制定一致的步骤，也就是说国际间的自由贸易，离不开各国政府一定程度的、合理的干预。

三、自由竞争的对立物——垄断

自由竞争具有如此明显的优越性，因此，人们应该集中全力反对垄断的存在，因为，垄断是自由竞争的对立物。回顾人类历史的进程，我们不难看出，人类社会的最辉煌的进步，产生于自由经济时代，也就是19世纪初的资本主义初期发展阶段。在当时，生产者可以自由活动、自由竞争，他们的经济利益则完全由市场来决定。而到了19世纪末，垄断产生了，它不仅限制了市场经济的有效性，也引起了社会与政治的紧张局面。因此，艾哈德认为，自由竞争的经济制度，是所有经济制度中最经济、最合理的制度。

社会市场经济要求产品的生产者能够自由地竞争，并且，这些生产者可以根据市场上的供求关系的变动，自由地决定产品的价格。通过自由竞争和自由地调整价格，对市场进行随时随地的调节，并使供求双方和国民收入与国民生产，在数量上和质量上不断地趋于均衡。

而垄断组织恰好与此相反：首先，它排斥自由竞争，排斥自由定价；其次，每一种垄断都隐藏着某种对消费者的欺骗行为，这是与社会市场经济的目标不相容的，后者是为了保护消费者的利益；最后，垄断组织吞食了技术进步和经济发展的成果，使得经济止步不前。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

如果政府在制定经济政策时，有意识地鼓励私人垄断，那么，在以后的经济生活中，政府将不断尝到由自己的不良初衷而带来的后果。因此，要坚持社会市场经济的政策，就必须要反对垄断制度。

四、联邦德国新自由主义的经济一体化思想

在这一部分，艾哈德对新自由主义的经济一体化思想，作了一个全面系统的阐述。目前，这一思想已经成为欧洲经济共同体的理论基础。艾哈德认为，国际自由经济政策是社会市场经济理论的一个重要组成部分，或者说，是整个经济自由政策的一个组成部分，而经济一体化，则是自由经济政策在国际间的具体表现。

在国际经济交往中，要实现经济自由，就要坚持自由贸易。基于这种思想，艾哈德坚决反对“双边协定”，认为要实现经济一体化，无论是对内还是对外，都应该贯彻统一的、自由的经济政策。建立欧洲共同体，只是在全世界范围内实行经济自由主义的初次尝试。为了实现欧洲经济的共同繁荣，不仅要在一国内部实行经济自由，并且，在国与国之间，也应坚持经济自由的原则。

要实现欧洲经济一体化，就应该把工作的重心放在建立自由的区域经济秩序上面，并且，不应该把欧洲一体化看成是一个组织，而应该把它视为自由经济合作的“功能”。因此，首要的工作是要致力于发展各国间的经济联系，而不是先让各国在政治上走向一体化，因为，这样就会使欧洲共同体变成一个超国家的中央经济管制组织。为了实现这一目标，艾哈德建议，应该建立一套自由的区域经济体制的具体措施（包括商品和劳动交换的自由，以及资本和就业自由等内容）。

艾哈德在对社会一致化的错误观点进行批判的同时，指出了欧洲共同体是一个永久性的经济合作组织，它决不是各个成员国在数量上的机械组合，而是立足于广泛的自由和竞争基础之上的更高一级的经济合作。社会一致化只能在经济一体化过程中，通过各国生活方式的逐渐同化，慢慢地实现。

通过以上的分析，我们可以知道，艾哈德确立了社会市场经济理论

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

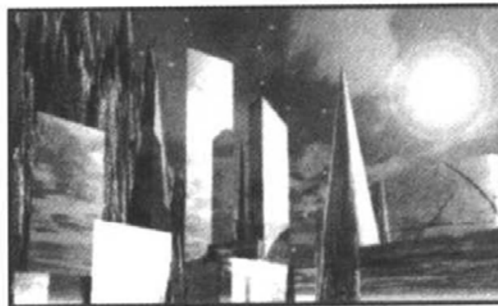
的完整体系，同时，也发展了联邦德国新自由主义的经济思想。并且，这一体系对当今资本主义各国经济的发展，产生了非常重要的影响。

联邦德国的自由主义经济实践，只经过一代人的时间，就实现了经济的全面振兴，并且，使得联邦德国再次成为欧洲各国中最强盛、最有活力的“超级经济大国”。之所以会出现联邦德国的经济复兴奇迹，一个非常重要的原因是，它采取的是经济自由主义政策，在自由的基础上促使经济快速发展。而《来自竞争的繁荣》一书，对联邦德国由萧条走向经济繁荣的过程，进行了真实而生动的记录。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第19本 垄断竞争理论

爱德华·张伯伦—Edward Chamberlin　1899—1967



张伯伦与英国经济学家琼·罗宾逊在20世纪30年代各自创立了垄断竞争（不完全竞争）理论使现代西方经济学特别是微观经济学大大前进一步。这本《垄断竞争理论》的发表被认为引起了西方经济学上的一场「垄断竞争革命」。现在《垄断竞争理论》一书成为现代西方经济学中必读的名著，并且和琼·罗宾逊的《不完全竞争经济学》一道成为西方垄断经济学的经典著作。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

所有的产品都有其差别，而这种差别在整个经济活动中是非常重要的。在产品存在差别的情况下，垄断和竞争这两种因素是同时存在的。

——张伯伦

爱德华·张伯伦（Edward Chamberlin，1899—1967），当代美国著名经济学家，现代西方垄断经济学的代表人物之一，出生于美国华盛顿的拉康纳。张伯伦 1920 年毕业于衣阿华大学，先后获得密执安大学硕士学位、哈佛大学硕士学位、哈佛大学博士学位。张伯伦大学毕业后，一直在大学任教，先后担任密执安大学讲师、哈佛大学助教、副教授和教授，自 1937 年起担任哈佛大学经济学系主任，从 1958 年起担任哈佛大学《经济学季刊》的主编。

张伯伦的主要著作有《垄断竞争理论》、《工会的意义》、《一种更为一般的价值理论》等。

《垄断竞争理论》是张伯伦最主要的著作，原是张伯伦 1927 年在哈佛大学提交的博士论文（张伯伦以此取得了博士学位），经修改和补充后于 1933 年由哈佛大学出版社出版。这本《垄断竞争理论》的出版，被认为引起了西方经济学上的一场“垄断竞争革命”。英国经济学家琼·罗宾逊在同一年出版的《不完全竞争经济学》中，也独立地提出了与张伯伦基本相同的理论。

在《垄断竞争理论》出版以前，西方经济学的著作中，竞争和垄

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

断这两个概念是割裂的。经济学家认为，垄断和竞争不仅是相反的，而且是相互排斥的。某种商品的市场，不是属于竞争就是属于垄断。而张伯伦则认为，在资本主义社会大多数的价格决定中，既有垄断的因素又有竞争的因素，必须把这两种因素结合起来，构成一种垄断竞争理论，才能对价格决定的理论提出一种更为明确的论点。

张伯伦在《垄断竞争理论》一书中，分析了垄断竞争市场的特性。他指出，在这种市场中，因为每个厂商的产品存在差别，所以每个厂商都具有某种程度的垄断权；同时，每个厂商的产品的需求，又因为其他厂商的存在而受到影响，所以厂商之间又是互相竞争的。在这种市场中，竞争可以采取价格竞争、也可以采取产品竞争的方式，广告宣传对厂商的竞争是很重要的。对于垄断竞争市场产生的原因，张伯伦不是强调市场的不完全，而是强调产品的差别，如商品的商标、特殊的品质、样式、包装和销售服务等。其分析的一个重要结论是：超额生产能力是垄断竞争市场的特征。

张伯伦提出的垄断竞争理论，对于说明资本主义社会垄断竞争市场均衡价格决定的机制和垄断竞争市场的特性，是有创见性贡献的。但是，张伯伦把垄断形成的原因归于产品的差别，认为只要厂商生产的产品与别的厂商有所不同，厂商的地理位置或服务态度有所不同，该厂商就具有某种垄断因素。张伯伦把垄断看作是产品的一种自然属性，把小企业、小生产者也说成是垄断者，这就混淆和掩盖了在资本主义集中基础上所形成的垄断的实质。

一、垄断竞争

张伯伦指出，经济理论往往是不切实际的，这并不是由于方法的错误，而是因为其基本假定不符合要解释的实际情况。传统的经济学家认为，商品市场只有竞争或垄断这两种极端的情况，而没有介于两者之间的中间情况。然而，实际上经济是错综复杂的，竞争和垄断这两种因素之间具有复杂而多样的关联，这两种力量往往是同时存在的，实际上的竞争往往包含垄断的因素。

所以，以纯粹竞争或纯粹垄断的理论来解释经济现象，就会推导

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

出与事实不符的结论，并使理论含混不清。因此，对于价格理论的论述，首先必须给竞争和垄断这两种基本因素一个明确的定义，然后再把两者综合起来。

纯粹竞争是指没有任何垄断因素掺杂在内的竞争。纯粹竞争的涵义与完全竞争有所不同，完全竞争不但指没有垄断因素，还指生产要素的流动性方面没有摩擦，并包括对未来的完全了解，不存在不确定的后果等等。这里采用纯粹竞争的概念，是为了简单和确切。纯粹垄断是指某个厂商生产的商品不存在任何替代品的竞争，该厂商完全控制了该商品的供给，同时也就控制了该商品的价格。

通过上述关于纯粹竞争和纯粹垄断的定义可以得知，纯粹竞争存在的先决条件是，没有一个厂商对产品的供给和产品的价格有任何程度的控制。这就要求：第一，必须存在大量的买者和卖者，从而使任何一个厂商或几个厂商的组合，对产品供给所产生的影响都小到可以忽略不计的程度，这时每个厂商都能按市场通行的价格出售其全部产品而没有什么困难；第二，一切生产者必须生产同样的产品，并且在同一个市场出售，才能完全排除个别厂商对价格的控制。

为什么产品必须要标准化呢？针对这个问题，张伯伦谈了自己的看法。假如任何一个厂商的产品与别人稍有不同，他就能在某种程度内控制他那种产品的价格。同时，售卖者（厂商）也必须标准化。任何能够使购买者喜欢这一售卖者而不喜欢那一售卖者的事情，例如，售卖者的人格声誉、地址的方便、服务态度等，都会使对所购买的东西产生某种程度的差别，因为所购买的东西实际上是一组综合的效用，而这些事情即是其中的一部分。一切售卖者对购买者所贡献的效用必须完全相同，否则个别售卖者就能在某种程度上控制其产品的价格。

从上述纯粹竞争存在的两个必要条件来看，有两种情况可能使垄断和竞争这两种因素混合起来。第一，在同一市场出售同样产品的售卖者可以是一个、少数几个或者很多人。如果该市场的售卖者既不是独此一家，又不是多到难以计算，而是由少数几个或者为数不太多的售卖者组成时，每个厂商的供给量都在总供给中占有一定的比重，因此每个厂商对产品的供给和产品的价格都具有某种程度的控制，即具

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

有垄断因素；同时，这些企业之间又存在利害关系的冲突和相互的竞争。第二，售卖者出售的产品可能是相同的、稍有差别的或者完全不同的。如果产品有差别，就会产生垄断因素，差别的程度越大，垄断的因素也越大。这时，该厂商产品的需求曲线就不是一条水平线（纯粹竞争市场厂商产品需求曲线的特性，即需求弹性无限大），而是一条自左上方至右下方延伸的曲线；同时，该厂商又会遭受到生产其替代品的无数厂商的竞争。

张伯伦指出，在这两种情况中，垄断和竞争这两种力量是混合在一起的，每个厂商既是一个垄断者，又是一个竞争者。垄断竞争一词，广义地说，就是描述垄断和竞争因素的混合，因此可以把上述两种混合的类型都包括在内；狭义地说，垄断竞争一词更适合第二种情况，因此一般把第一种情况称为寡头垄断，把第二种情况称为垄断竞争。这样，所有商品的市场就可以划分为四种类型，即纯粹竞争市场，纯粹垄断市场，以及介于这两个极端之间的寡头垄断市场与垄断竞争市场。其中，垄断竞争市场的问题是特别有趣而且特别重要的。

二、产品的差别

在一般状况下，不同售卖者的商品都是有差别的。这种差别可能是具体的，也可能是抽象的，只要它对购买者具有重要性，使消费者偏好这种商品而不喜欢那种商品，都可以构成产品的差别。产品的差别可能是根据产品本身的某些特点，例如，独有的专利权、商标、商店的名称等的不同，或是产品的品质、设计、颜色、式样和包装等方面的差别。产品的差别也可能是根据售卖者周围的各种不同条件，例如，售卖者地址、该商店的风格和特点、做生意的方法、公平交易的信誉、对顾客的招待和工作效率等。这种种不易感觉到的因素，是每个售卖者都不相同的。在每种情况下，产品都或多或少有些不同，在购买者看来，好像买下了商品，同时也买下了这些情况一样。

张伯伦认为，在零售交易的场合，地点因素对购买者的重要性，可以看作产品有其空间上的差别，它会引起“空间垄断”，表示售卖者由于地点的便利而能控制供给。购买者认为这一售卖者的地点对于

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

自己的住所很方便，而愿意在他那里购买商品，这样较远地点的同样商品就成为不完全的代替品了。当产品存在差别时，购买者就有了一种偏好的基础，他和售卖者之间的交易不再是无所选择了，而是根据他的偏好来选择。一种产品有其某方面的独特性而与其他产品不同，这是它垄断的一面；一种产品与其他的产品基本相同而仅是不太相似，这是它竞争的一面。对于两者而言，它们之间的差别仅仅表现在程度的不同上。

上述情况表明，所有的产品都有其差别，而这种差别在整个经济活动中是非常重要的。在产品存在差别的情况下，垄断和竞争这两种因素是同时存在的。

三、个人均衡

张伯伦指出，在垄断竞争市场中，销售者在一定程度内是同他的竞争者们分开的，他的销售量是由以下三个因素所限制和决定的：一是产品的价格；二是产品的品质；三是广告支出。垄断竞争厂商产品的需求曲线不是一条水平线，这表示该市场不是纯粹竞争，厂商对其产品的供给存在某种垄断因素。厂商可以根据其产品的需求曲线和成本曲线的形状，决定其产品的价格，使总利润达到极大。在存在产品差别时，厂商的销售量还依赖其产品与其他产品的差别。厂商对“产品”的选择和调整，例如，改进技术、设计新的式样和新的装潢、改进服务等，也是为了得到最大的利润。售卖者的广告支出可以增加其产品的需求，这是因为广告宣传为消费者提供了有关其商品的信息，而这些他们原来可能不太知道，此外广告宣传还能形成或者改变消费者的欲望。广告支出一方面增加产品的需求，同时也增加产品的成本，厂商将权衡利弊，把广告支出调整到使利润达到最大的水平。

张伯伦就个别厂商的均衡，即个人均衡的问题，着重进行了分析。假定一切代替品的性质和价格都既定不变，个别厂商为了得到最大的利润，将调整其价格和“产品”（暂时不讨论广告费等销售支出的调整），该厂商将根据他的环境，同时调整这两者，或者分别调整其中的一项。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

首先，假定他的产品由于它的性质和过去的情况所决定而保持不变，厂商只注意价格的调整。

其次，假定他的产品价格是由习惯、交易经验或由生产者代他（假如他是一个零售商）决定的，他现在就要选择自己的“产品”，或对他的产品做某些方面的改变，如改变产品的商标、品质、包装、交易地点等。产品的变化会使生产成本发生变化，并会影响需求。现在的问题是，在价格已知的情况下，厂商如何选择“产品”，使该产品的市场需求和生产成本能给他带来最大的利润。

厂商通过比较各种产品的成本和需求，就能选出他认为最有利的产品，使他获得最大的利润。但厂商最后选定的产品，并不一定是平均成本最低的，也不一定是需求量最大的。

最后，把价格和“产品”的调整结合起来。在厂商经过调整达到均衡时，他在“产品”方面应该没有更好的选择，同时在价格上也很难加以改进了。

四、集团均衡

张伯伦指出，垄断竞争理论不仅涉及个人均衡，而且涉及集团均衡，即一群垄断竞争者之间的竞争和调整。所谓集团均衡的问题，即研究产品间有密切替代关系的许多生产者的价格和“产品”的调整问题。为了简化，假定整个集团中一切“产品”的需求曲线和成本曲线都是相同的。这时，产品的差别仍然存在，只是假定消费者的偏好是平均地分配在各种不同的产品中，而且产品的差别并不致引起成本的不同。就像研究个别厂商的均衡一样，暂时假定“产品”不变，而注意于价格的调整。实际上，当新的生产者进入该市场的范围时，成本曲线可能因为所雇佣的生产要素价格上涨而向上移动，也可能由于外部经济而向下移动，或者可能由于没有上述的两种倾向或两种倾向彼此抵消而保持不变。成本曲线的移动，会影响均衡位置的水平，但不会影响均衡调整的机制及均衡位置的性质。当“产品”和价格两者都可以调整变化时，每个厂商将综合地选择他的“产品”和价格，以期望达到最大的利润。他根据每种产品在各种可能的价格所能得到的利

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

润，选择其中利润最大的一种。当他的竞争者也和他做同样的事情时，重新调整就成为必要。一直到最后达到集团均衡的位置，正如同“产品”和价格分别调整时一样，集团均衡达到时，没有一个厂商可以通过进一步的调整而增加其利润。

张伯伦指出，垄断利润的存在，会引起生产资源的流入和垄断利润的消失；亏损的存在，会引起生产资源的流出和正常利润的恢复。通过厂商的加入和退出及厂商产销量的调整，存留在该市场范围内的厂商恰好获得正常利润即产品的价格等于平均成本时，该市场集团的厂商人数、各厂商的产销量和产品价格也就会达到均衡的水平。

五、销售成本与均衡状态

在这本书中，张伯伦对销售成本问题作了开创性的研究。销售成本最典型的是广告支出，其他还包括推销员的薪水、零售部门的开支、橱窗的布置、新产品的介绍等方面的支出。销售支出能创造或增加产品的需求，这是因为，购买者对商品的信息了解不完全，广告宣传能传播商品信息，告诉购买者商品的价格和质量、商品的供给和减价等消息，以及各种商品的比较。广告还向人们宣传新产品的发明，介绍新产品的性能和效用。因此，广告和其他销售方法还能改变人们的某些欲望。

张伯伦强调指出，销售成本与生产成本是不同的。生产成本包括由商品或劳务的生产直到运至购买者手中以满足其欲望的过程中一切必须补偿的开支，销售成本则包括获得产品需求或产品市场的一切开支。生产成本创造满足欲望的效用，增加产品的供给，销售成本则创造需求或是改变厂商产品需求曲线的形状和位置。

由此可见，产品的销售量，不但决定于产品的价格，还决定于厂商的销售支出。这就是说，销售量同时是产品价格和销售支出的函数。如果我们要研究销售量和广告支出之间的关系，就必须先选择一个产品价格并使它固定不变，然后再来测量二者之间的关系。

在某一固定的产品价格下，随着销售支出的增加，单位销售支出所增加的销售量，有时是递增的，有时是递减的。为了最有效地使用

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

销售成本，销售支出中的各项因素必须合理地组合。当然，各项要素的合理组合不是绝对的，它随“产品”、潜在市场的性质以及总销售支出的变化而变化。

我们有必要把销售成本和生产成本综合起来进行研究，以便进行全面分析。把一定数量的销售成本包含到总成本中去，把原来的平均成本曲线置换成综合的平均成本曲线（既包括生产成本又包括销售成本），分析的方法仍然和以前相同。

在一般情况下，个别厂商为了获得最大的利润，他可以任意地同时调整他的“产品”、价格和销售支出这三者。厂商将根据最有利的价格和销售支出对各种产品做反复的试验，以选择可以获得最大利润的那种产品，或是根据最好的产品和价格综合地对各种可能的销售支出做重复的试验。对于各部分用什么样的程序来组合是没有什么关系的，厂商总是在竞争的替代品的情况为既定时，综合地选择“产品”、价格和销售支出，使这三种可变因素达到最适当的一种调整。

如果个别厂商在这种调整之下，获得了超过资本和经营能力所必需的最低利润，即获得了高于正常利润的超额利润，就会吸引更多的厂商加入该市场，而使每个厂商的需求缩减，需求曲线将会降低并向左移动，产品可能改变并改进其品质，同时单位产品的销售成本会迅速增加。这一切力量都会使利润减少，这种变动将一直持续至超额利润完全消失。

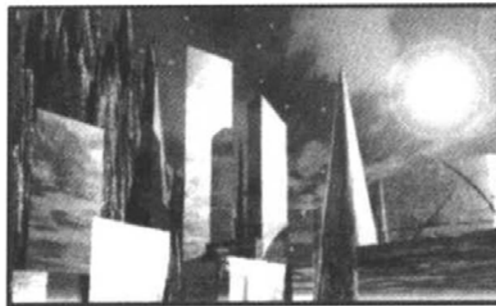
如果厂商不能得到正常利润，则调整的方向相反，厂商的数目因部分厂商的退出而减少，存留厂商的产品需求增大。产品的品质可能退化，同时单位产品的销售成本将会降低。当单位产品的综合成本等于价格时，总的综合成本等于厂商的总收益，不存在超额利润，也不存在亏损，厂商的总收益正好维持现有的生产规模，没有厂商再加入或退出该集团。这时，任何厂商都不可能靠改变其“产品”、价格或销售成本的方法来增加利润，所有厂商对于这三方面的决策都达到了最优的均衡状态。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第20本 繁荣与萧条

戈特弗里德·哈伯勒—Gottfried Haberler 1900—1995



《繁荣与萧条》出版于1937年，第一版问世后，在西方经济理论界引起了关于经济周期问题的热烈讨论，并先后四次重印。该书是西方有关经济周期理论集大成的著作。书中研究了各种不同的经济周期理论，找出了它们的共同之处，对经济周期的发生与发展作出了综合的表述，并为避免经济危机提供了理论依据。

30 Economics Classics

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

资本在国际方面的移动，不但会加速或推进信用的扩张或收缩，从而影响到纯货币局势，而且对生产结构也会发生影响。

——哈伯勒

戈特弗里德·哈伯勒（Gottfried Haberler，1900—1995），美国著名经济学家，1923 至 1934 年，任维也纳大学经济学、统计学教授，1934 至 1936 年，应国际联盟的邀请就职于金融财政局，研究经济周期理论，后应哈佛大学之聘，任经济学教授。二战后，他曾任国际经济学会第一任主席。

哈伯勒在理论上的主要贡献是：阐明了价格水准概念和使用价值指数衡量其变动的方法；根据当代的一般均衡理论详细阐述了古典国际贸易基础理论和比较成本理论，并由此引申出福利的涵义；对自由贸易和保护的优点与不足作出了精确的表述；综合经济周期的主要理论，剖析了通货膨胀的起因和医治办法等等。

哈伯勒的主要著作有《繁荣与萧条》、《指数的意义》、《国际贸易》、《国际贸易理论及其在商业政策上的应用》、《经济增长与稳定》等。

《繁荣与萧条》出版于 1937 年，第一版问世后，在西方经济理论界引起了关于经济周期问题的热烈讨论，并先后四次重印。该书是西方有关经济周期理论集大成的著作。书中研究了各种不同的经济周期理论，找出了它们的共同之处，对经济周期的发生与发展作出了综合

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的表述，并为避免经济危机提供了理论依据。正如哈伯勒在结论中所说的："本书所研究的只限于分析现存的各种经济周期理论，从而对经济波动的性质及其各种可能的原因作出综合的说明……目的在于找出萧条的原因和挽救的方法。"

一、有关经济周期性质和原因的综合说明

在这一部分里，哈伯勒对所分析的各种经济周期理论进行了综合表述。正像他自己所说，他并不指望人们会把这本书里所提出的理论当成一种全新的认识，因为他只不过是就现有的种种理论加以综合和引申罢了。

哈伯勒明确了有关经济周期的涵义，他从就业、消费、生产这三个方面来定义萧条与繁荣，把一般意义上的经济周期与学术意义上的经济周期相区别，阐明了经济周期的四个阶段，即高涨、低落、危机和复苏，并且指出了周期的两个经常性特征——一是生产与货币需求的平行动向，二是生产品的格外猛烈的波动。

在上述理论的基础上，哈伯勒又对扩张过程和收缩过程进行了分析：从扩张的起点开始，分析扩张在未运用生产资料条件下的演进，他认为，此时劳动力的供应具有充分的弹性，投资与消费相互促进，价格、成本和利润都有提高，固定资本投资受到刺激而增长并尤为显著。在这一过程中，货币流通额的扩张是一个必要条件，由于新投资机会的出现，使得所吸收的资金超过了储蓄，储蓄不足的部分，便不得不求助于通货膨胀。

资金供应方面的变动，往往会使扩张力量进一步加强。因为经济的扩张，足以使贷出者提高信心，愿意以较低的利率贷出资金。在扩张过程中，由于对制成品需求的反应、预期的作用、资本与劳动的比率，特别是加速原则的作用，使得生产品和耐久品的生产比消费品和非耐久品的生产增长得更快。扩张过程中不同时期储蓄的变化也在不同程度上加剧了扩张本身。

哈伯勒指出，收缩过程跟扩张过程一样，也是累积性的，是自行加强的。而在这一过程中，假如把通货紧缩理解为以货币计量的商品

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

总需求的逐渐减退，则收缩就会起主导作用。因为通货收缩的蔓延被各种因素加强，会造成累积性的经济收缩。

这一过程在货币上的表现是总需求的减退，投资的累积性下降，资金供应的枯竭。其原因在于中央银行直接发动的通货收缩，使得市场上也出现一系列的收缩现象，比如个人贮藏黄金和纸币、商业银行收缩信用、企业机构进行贮藏、非银行债务的清偿、债务人被迫出售资产等等。同扩张过程相反，生产品和耐久品的生产要比消费品与非耐久品的生产减退得快，这里加速原则又起了主要作用。

关于两个转折点——危机与复苏，哈伯勒进行了以下的分析。

对于收缩（即危机）的原因，哈伯勒认为主要有以下三种：第一，局部干扰引起总需求的减退；第二，政府与银行实行通货收缩；第三，成本提高引起局部的衰退。然而，为什么当经济体系扩张演进超过了某一点之后，市场就越来越经不起通货收缩的冲击呢？

这是因为，扩张得以顺利进行需要两个最主要的条件：一是弹性的货币供应；二是弹性的生产资料供应。当扩张超过了某一点之后，货币供应和生产资料供应就变得缺乏弹性，劳动力资源日趋枯竭，障碍便逐渐产生。这时扩张过程自身也酿成干扰：生产结构的失调、加速原理的作用、工人效率的降低、无可避免的生产变更、由于需求不足引起投资减退收缩和生产要素不足对派生需求的影响等，最终导致危机的产生。

在哈伯勒看来，经济走向复苏的原因主要有：生产者支出、可投资金供应的增长、可投资金需求的增长、对投资的某些刺激和消费支出的增长等。那么，为什么当经济体系收缩进程超过了某一点之后，市场对扩张刺激会越来越敏感呢？这是由于生产要素供应与信用供应随着收缩的演进逐渐恢复了弹性，从而使收缩丧失了动力，而收缩过程也多半会发生扩张倾向，比如信心的恢复、投资的复活、重置的需求、工资的降低等，都会使经济出现新的转机，并走向复苏的高涨。

最后，哈伯勒阐述了经济周期的国际方面。在这一部分，哈伯勒着重分析了以下三个因素对国际间经济周期的影响：一是运输成本，也就是商品和劳务的不完全可动性。它可能使繁荣与萧条共存。二是投资、信用和银行业务的地方化，即资本的不完全可动性。它们对周

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

期动向所发生的影响是多种多样的，有时候会对当地的繁荣与萧条起抑制作用，而有时则相反。三是国家的通货自主。在这里，哈伯勒主要探讨了金本位、汇兑本位与自由汇兑三种条件下的资金国际间流动以及经济周期对不同国家的影响。

二、对经济周期理论的系统分析

关于这方面的问题哈伯勒归纳成几个要点：一是一般性特征；二是高涨的解释；三是高涨转折点的解释；四是低落的解释；五是低潮转折点的解释；六是反复性、周期性等现象产生的原因；七是国际间的复杂关系。然后就以此开始对各种周期理论进行分析。

（一）纯货币理论

哈伯勒选择霍特里的学说作为代表。霍特里认为，经济周期乃是一种纯货币现象，即“货币流动”是产生繁荣和萧条的惟一具有充分理由的原因。经济周期的高涨是由累积的信用扩张引起的，而信用扩张中止以后，繁荣也便到了尽头。然后是累积性的收缩过程，使经济陷于痛苦而漫长的萧条之中。直至信用再一次扩张，给经济带来新一轮的复苏。

哈伯勒认为，霍特里先生关于经济周期的货币理论中，对扩张过程和收缩过程的累积性的论证和分析格外有意味。在这一点上，各派理论家之间有着较大的一致性。至于霍特里理论的另外一些观点，哈伯勒却认为是比较有疑问的。

（二）投资过度论

这一理论是对很多理论家所提出的相互间密切关联理论的概括。他们的中心论点是：生产生产资料或资本品的工业，与生产消费品的工业相比，有了过度的发展。也就是说，生产资本品的工业受经济周期的影响，远比那些生产日常消费品的工业严重得多。

持相似观点的理论家很多，根据其观点还可以把他们细分为三个派别。

第一个派别提出的是“货币投资过度论”。在他们看来，在繁荣

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

与萧条之间，生产之所以会发生不平衡，是因为在某种信用机构（比如银行体系）下形成活动的货币力量。在这一点上，他们能被列入经济周期货币解释的范围，所不同的是，对这类专家来说，经济周期并不仅仅是一个纯货币现象。通过货币因素造成了实际上的生产结构失调，结果会使繁荣趋于崩溃。这一派的代表人物主要是哈耶克、马克路普、米塞斯、罗宾斯、罗布凯与斯特里尔。

第二个派别所持观点被哈伯勒称之为“非货币投资过度论”。斯庇索夫和卡斯耳是这一派的杰出代表。和前一派不同，他们把对经济周期研究的重点放在生产范围内的那些因素上，比如新发明、新发现、新市场开辟等等，概括起来也就是为新投资提供机会的那些环境。在他们的论断中，萧条常常是由资本品生产的过剩和消费品的不足所致。

第三个派别认为由制成品需求变动引起投资过度，也就是所谓的“派生需求加速和扩大原则”。这一派的理论家指出，由于技术上的原因，消费品生产的变动，会引起一般生产品的生产、特别是固定资本设备的生产发生更为猛烈的波动，这就是所谓的“派生需求加速与扩大原则”。阿夫坦利翁、比克达克、庇古等人对这一原则进行了阐述，克拉克和哈罗德曾用这一原则来解释经济周期。

在分析了成本变动、横向失调和负债过度等危机与萧条的原因之后，哈伯勒又探讨了“消费不足论”、“心理理论”和农业与经济周期——“收获论”。

哈伯勒在“关于新近发展的经济周期理论研究”一章中，系统阐述了凯恩斯的理论：随着经济的高涨，收入和消费都将随之增加，然而由于边际消费及储蓄倾向的作用，使得消费的增长赶不上收入的增长。再者，资本边际效率的崩溃，使得投资小于储蓄，这就造成了有效需求的不足，从而最终导致失业和经济萧条。至此，哈伯勒对现存的经济周期理论进行了系统的分析，并为其关于经济周期性质与原因的研究奠定了基础。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

三、影响经济稳定的货币因素和实际因素

在这本书的第三篇和两个附录中，哈伯勒对现代西方经济理论的某些倾向进行了评论，并对经济周期当时的一些演变进行了概括和评价。

在这一部分中，哈伯勒认为，时下的经济理论有很大一部分过于看重实际因素，而对货币因素以及与之密切相关的制度的价格刚性与工资刚性等现象则略而不论，或者是对它们的重要意义在大体上没有加以重视。在他看来，广泛定义下的货币因素，对短期的经济不稳定（也就是通常所说的经济周期以及支付平衡不稳定和长期失调的形成）是负有重大责任的，因为“反应作用比猛烈的外在冲击更加值得重视，而在反应作用中，货币因素是占有重要地位的”。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第21本 博弈论与经济行为

约翰·冯·诺依曼—John Von Noumann 1903—1957



《博弈论与经济行为》一书，首先从讨论经济行为出发，说明了建立博弈论的必要性。通过细致的分析，引出了对博弈概念的公理化描述，在系统而全面地建立了博弈理论之后，又回过来研究经济行为以及其他方面的一些问题，作为理论的直接应用。目的不在于经验研究，而是试图从有关人类行为的一般性论点着手，寻找既有助于数字处理，又有重要经济学意义的研究途径。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

在一些精确的自然科学的许多部分里，一项普遍的经验是，对一些适当的特殊情形的彻底了解，很可能成为科学发展的理论的先导。

——诺依曼

约翰·冯·诺依曼（John Von Noumann，1903—1957），美籍匈牙利数学家和理论经济学家，博弈论与计算机思想的奠基人。1903年，诺依曼出生于奥匈帝国的布达佩斯。1926年，他毕业于苏黎世工业学院，并于同年获布达佩斯大学博士学位。1926至1929年，他担任柏林大学无薪教师。1929至1930年，他担任汉堡大学私人讲师。1931至1933年，他任普林斯顿大学数学、物理学教授。1933至1957年，他任普林斯顿大学高等研究所数学教授、计算机研究所所长，同时任全国科学院成员。可以说，诺依曼是20世纪的一个奇才。20世纪许多重要的科学成就都受惠于他的思想，包括量子力学、统计力学、动力气象学、计算机科学和人工智能等领域。1957年，诺依曼因病去世，享年54岁。

诺依曼一生著作颇丰，但大多属于非经济领域。他在经济学方面的主要著述有《博弈论与经济行为》（与摩根斯特恩合著）和论文《一般经济均衡模型》等。另外，他还提出了有名的多部门经济增长模型，即“冯·诺依曼增长模型”，为当代经济增长理论做出了重要贡献。

奥斯卡·摩根斯特恩（Oskar Morgensterm，1902—1977），美国经

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

济学家，生于德国，曾担任维也纳大学（1929—1938）、普林斯顿大学（1938—1970）和纽约大学（1970—1977）教授。他致力于研究经济预测和国防经济，他的主要著作有《博弈论与经济行为》（与诺依曼合著）、《经济预测》、《经济政策的限度》、《论经济观察值精确性》等。

《博弈论与经济行为》一书，首先从讨论经济行为出发，说明了建立博弈论的必要性。通过细致的分析，引出了对博弈概念的公理化描述，在系统而全面地建立了博弈理论之后，又回过来研究经济行为以及其他方面的一些问题，作为理论的直接应用。这本书中理论建立的步骤是：首先，建立二人零和博弈的完整理论；其次，在二人零和博弈论的基础上，建立 n 人零和博弈的理论；最后，证明一个一般的 n 人非零和博弈可以化为一个（n+1）人零和博弈。这样，就在理论上解决了一切有穷博弈的问题。作为博弈论的经典著作，它的结论适用于所有的纠纷情况。该书相当大的篇幅都用在建造系统的数学理论上面，所以，阅读该书需要一定的数学基础。

《博弈论与经济行为》共分为十二章：经济问题的陈述；策略对策的一般形式描述；二人零和博弈；三人零和博弈；理论的一般陈述；n 人零和博弈；四人零和博弈；某些有关参加人数 $n \geqslant 5$ 时的注记；博弈的合成与分解；单纯博弈；一般非零和博弈；解的概念和推广。另外，从第二版起，又增加了一个效用的公理化处理的附录。现按原书的顺序，对内容作一简要的介绍。

一

在该书第一章中，诺依曼就一系列基本的问题，特别是经济学和数学的关系进行了论述。在他看来，数学在经济学中应用还不太成功的原因主要有以下三点：第一，很多经济学问题往往提得很不明确，常有许多不确定因素。第二，在那些问题提得相当明确的地方，由于未能使用合适的数学工具，也常常导致失败。第三，经济学中经验背景不足，至今尚未有系统的、科学的有效观察。所以，很难期望数学能顺利地进入经济研究领域。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

诺依曼说，这本书的目的不在于经验研究，而是试图从有关人类行为的一般性论点着手，寻找既有助于数字处理，又有重要经济学意义的研究途径。诺依曼认为，要做到这一点，就要发展新的数学方法，甚至创立新的数学分科。诺依曼指出，在一个社会性交换经济中，其特征与普通的极值问题不同，是多个相互冲突的最大值问题的一种混合。

这类问题的复杂性取决于事件参加者的人数。三人博弈与二人博弈根本不同，而四人博弈又和三人的情况不一样。如果参加者很多，以至于单个人的作用可以忽略不计时，问题倒反而简单了。有大量参加者的情况，可用经典的竞争理论来解释，而对于经济问题来说，2、3、4……个参加者的情况，也没有完全相同的理论。所以，必须先从有少数参加者的情况出发，逐渐进入到有大量参加者的情况，通过“极限转换”进入到自由竞争的情形。

诺依曼在论述了把效用函数作为一个数值函数是合理的之后，阐述了什么叫“一个博弈问题的解”。在诺依曼看来，首先应说明什么叫“社会总体的行为标准”。从这个“标准”出发，人们就能对两个社会状态进行比较，比较它们谁优谁劣，或者两者“没有差别”或者两者“无法比较”。所谓问题的解就是某一种状态，从总体上说，就是人们找不到比它更优的其他状态。博弈问题的状态在一个社会经济问题中，可理解成一种对资源或利益的分配。

二

在该书第二章中，主要论述了如何用数字形式对博弈问题进行规范化的表达。一个博弈问题，可根据有多少个参加者来分类，比如，有两个人参加的叫二人博弈（如下棋），有三四个人参加的叫三四人博弈（如打牌）。每个参加者有一套自己的策略与代表其利益的支付函数。支付函数的值取决于各个参加者所采取的策略。如果参加者的利益总和为零，比如下棋双方的一输一赢或和局，这种博弈称为零和博弈，否则为非零和博弈。

在有的博弈中，参与者都能了解所有情况，则称为“具有完全信

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

息的博弈”，反之则为“具有不完全信息的博弈”。有的问题允许参加者相互合作，这称为“合作博弈”，相反的情形则称为“非合作博弈”。诺依曼分别用严格的定义与数学方式对它们进行了表述，这对于后面进一步的专题讨论是必不可少的。由于对博弈问题进行的是数学的描述，必须借助集合论作为工具，为此，第二章用相当的篇幅陈述了集合论的基本知识。

三

在第三、第四两章中，集中论述了二人零和博弈。主要的理论结论是著名的“冯·诺依曼最小最大定理”。该定理内容大致如下：在二人零和博弈中，由于两人的支付函数之和为零，故可用一个函数来代表两个人的利益，即函数既表示甲的支付，又表示乙的相应收益。对甲来说，他采取的策略是保证使其支付的越少越好，然而由于甲不知道乙采取什么策略，于是他采取的一种谨慎的做法就是对自己采取的所有策略都做了预期最坏的打算。

考虑其每一策略都可能有的最大支付，而在所有这些最大支付中取最小者，由此可得到甲的所谓“最小最大策略”。同理可提出对乙的“最大最小策略”。当两者分别采取这样的策略后，由于相互都已考虑了最坏的情况，最终结果就不会比预期的更坏。

一般而言，对于一个二人零和博弈，不一定达到两个人所预期的“最小最大”和“最大最小”的情况。但是，“诺依曼最小最大定理”指出，假如允许考虑所谓的“混合策略”，即在博弈中引进概率概念。按照这种观点，博弈中的两个人所采取的策略都是随机的，例如甲采取策略 A 的可能性为 60%，采取策略 B 的可能性为 40%，等等。那么，在支付函数满足一定合理条件的情况下，甲的“最小最大混合策略”与乙的“最大最小混合策略”一定能在某个策略组合下达到一致。

在完成了二人零和博弈的一般讨论后，在第四章，诺依曼又进而考察了二人零和博弈的一些特殊例子。其中重点考察了配铜钱游戏和扑克游戏。对于配铜钱游戏，诺依曼不仅给出了博弈详尽的定量讨

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

论，还用博弈论的语言做了定性的说明，其中也包括一些推广和一些更复杂情形的讨论。对于扑克游戏，为了用二人零和博弈加以讨论，诺依曼用博弈论的语言表达了该游戏，包括对扑克的描述、规则的精确表达、策略的描述、问题的叙述等。接下来，诺依曼详细论述了解的确定法、解的详尽分析和解的解释。最后对扑克游戏中一些较复杂的情况也作了论述。正像诺依曼在本章中所说，这些例子将比任何一般的抽象讨论更加深刻地揭示出博弈理论的各个组成部分的真正涵义。特别是，它们将表明，怎样可以给博弈理论里的某些形式化的方法以直接的、常识的解释。

四

该书第五章到第十章，是对零和对策更进一步的讨论。在第五章，诺依曼提出，从二人零和博弈转移到三人零和博弈使单纯的利害对立退出了问题的核心。并且，在博弈参加者中，出现了挑选同盟者以建立共同利害关系的问题，而这一问题在二人零和博弈中是不存在的。所以，在第五章中，重点考察了默契与合伙问题，以便为第六章对 n 人零和博弈的一般讨论做一些必要的铺垫。

诺依曼在第六章一开始便指出，第五章中关于 $n=3$ 的情况的讨论表明，选手之间合伙的可能性将在正在发展的理论中起决定性的作用。所以，有必要引进一种数学工具，把上面所说的“可能性”以数量的方式表示出来。这里所说的数学工具即是本章中引出的特征函数。在对特征函数的基本性质进行了讨论之后，诺依曼又对把已知的特征函数应用于博弈做了分析。诺依曼希望把 n 人零和博弈的全部理论都体现在这个函数上。诺依曼利用特征函数这一工具，对三人零和博弈做了重新考虑，确定了三人零和博弈的本质，并做了讨论。诺依曼强调，关于这一类博弈的知识还有着很多空白点，从而迫使他采取了一种不是很详尽而且主要是辩论式的处理方法。

然而，即使是不完全的讨论，也会揭露出一般理论各个方面质的主要特性，这些特性在以前是不可能出现的。这暗示了博弈的复杂性会随着参加者人数的增加而显著增加。在第八章中，诺依曼给出了 n

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

人零和博弈中参加人数的严格说明。这使人们看到随着参加者数目的增多，博弈的复杂程度是如何急速变化的。所以，为了研究参加者较多的博弈，有必要寻求一些研究的技巧。

对此，诺依曼在第九章用了较大篇幅来讨论合成与分解的理论。他写道："在目前的情况下，我们当然不指望有任何系统或穷尽的方法。所以，合理的办法是：寻找一些包含许多个参加者的特殊博弈类型，它们是能够确切地加以处理的。在一些精确的自然科学理论里，一项普遍的经验是，对一些适当的特殊情形的彻底了解，很可能成为发展系统和穷尽理论的先导。"诺依曼对合成与分解、理论的修改、可分解的分割、可分解的博弈；理论的进一步扩充、过剩额的限制；扩充的理论的结构、在可分解的博弈中全部解的确定等理论做了详细介绍。

在第十章中，沿着第九章的思路，诺依曼重点考察了被他称之为简单博弈的一类博弈。在他看来，对这一类型的博弈加以讨论，可能会比一般 n 人零和博弈的讨论更容易些。

五

在第十一章中，诺依曼放弃了零和（或一般的常数和）的限制。在他看来，零和的限制在一定程度上减弱了博弈与经济问题之间的联系。在这一章中，论述了一般非零和博弈。在这一过程中，诺依曼创造性地提出了以某种方式连结博弈的一般理论与零和博弈理论的纲领：任意已给的一般博弈可以重新解释为一个零和博弈。具体而言，对于一个已给的一般博弈，引入第（n+1）个参加者（虚设的），他的损失数量为其余 n 个（实在的）参加者所获得的数量，反之亦然。

在此基础上，诺依曼通过扩展特征函数的概念，使一般的非零和博弈也完全建立在特征函数上。此后，他具体讨论了博弈参加者 $n<3$ 时的全部一般博弈的解，并给出了经济学的解释。最后，他从博弈的角度考察了一般市场问题，由于问题的复杂性，他只给出了问题的陈述及对一些特殊情形的简要讨论。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

六

在本书的最后一章第十二章中，诺依曼重点论述了解的概念和推广。

诺依曼试图用数学上完整的理论来说明社会性商品经济参加者的“合理行为”，并从中引出这一行为的一般特征。一方面，这些原则应当完全是一般性的，即在所有情况下都能成立的；另一方面，如果目前仅能解决某些典型的特殊情况，也是令人满意的。如果按照这一原则来建立一个经济活动的模型，结果就得到对博弈的描述，这对于描述市场形态的作用是特别突出的，而归根到底，经济体系的核心是市场。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第22本 丰裕社会

约翰·肯尼斯·加尔布雷思—John Kenneth Galbraith 1908——1987



《丰裕社会》一书是加尔布雷思的成名作。自初版后，被列为西方最受欢迎的二十本畅销书之一。西方经济学家和一些政界人物对之大加赞赏。《丰裕社会》一书所发生的影响，将与今天《就业、利息和货币通论》所发生的影响相比拟。』英国《每日电讯》载文称颂：『作者的答案，其重要性可与20世纪30年代凯恩斯的著作相比……在20世纪60年代，它将提供作为处理我们早已富裕的社会中陌生问题的流行的思想工具。』

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

个别贫困通常与若干个性有关，诸如心理缺陷、身体不健康、不能适应现代生活的训练或者生育过多、酗酒、缺乏教育等等。

——加尔布雷思

约翰·肯尼斯·加尔布雷思（John Kenneth Galbraith，1908—1987），美国作家、外交家、总统顾问、社会评论家和当代著名经济学家，新制度经济学派最重要的代表人物之一。他退休后，仍担任哈佛大学名誉教授。加尔布雷思在经济理论方面的主要贡献在于，他提出了权力转移论、目标更换论、生产者主权论、企业与外界关系转变论、阶级冲突变化论、二元体系论、结构改革论等。

加尔布雷思著述颇丰，主要有《丰裕社会》、《一种价格管制理论》、《经济发展论》、《新工业国》、《没有把握的时代》、《货币》等。

《丰裕社会》一书是加尔布雷思的成名作。自初版后，被列为西方最受欢迎的二十本畅销书之一。西方经济学家和一些政界人物对之大加赞赏。英国工党理论家约翰·斯特拉彻说："这是一本伟大的书……它将与我们时代中创造历史的一两本书籍同样地被人称道……20年以后，《丰裕社会》一书所发生的影响，将与今天《就业、利息和货币通论》所发生的影响相比拟。"英国《每日电讯》载文称颂："作者的答案，其重要性可与20世纪30年代凯恩斯的著作相比……在20世纪60年代，它将提供作为处理我们早已富裕的社会中陌生问

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

题的流行的思想工具。"

现根据该书结构对其主要理论观点分别进行简要的介绍。

一、观念的转变

该书第一章概述了全书的主题。加尔布雷思认为，过去的经济学是以贫困社会为研究对象的，即使那些已经富裕的人民的观念，也不是在财富的世界中铸造出来的，而是贫困世界的产物。因此，人们一直被贫困的观念困扰着。目前，美国虽然已经进入丰裕社会，人们的观念虽然已经有所调整，但也只不过是一种不被理解的调整。该书的中心议题是，当前人们的观念，必须从贫困社会转向丰裕社会。

加尔布雷思把过去的经济学称为"传统智慧"，而这种"传统智慧"充满了悲观沮丧情绪。亚当·斯密虽然对社会丰裕抱有希望，但他的视野是一个前进的国家的社会，而不是一个停滞而走下坡路的社会。他只说"国富"，只说"总财富"，"并没有希望以商人、制造家为一方，而以工人大众为另一方之间的分配，将大大有利于后者"。李嘉图的分配论，马尔萨斯的人口论，也都描绘了社会的黑暗面。凯里虽说是一个例外，但也不是绝对的乐观主义者。凯里认为，人们并不像李嘉图所说的那样，被迫申请耕作越来越贫瘠的土地，使他们的报酬越来越低。恰恰相反，他们首先耕种山顶贫瘠而不受阻碍的土地，然后在较晚的时期，再着手解决山谷间浓密的植物，把树木清除以后再进而开垦肥沃的冲积土，他们劳役的报酬不是更少些而是更多些。但是凯里仍有保留意见，他赞成马尔萨斯的观点，甚至猜想人们"将无立足之地"。至于乔治·亨利和凡勃伦，不但远没有乐观的态度，反而都成为"忧郁的预言家"，在某些方面甚至比李嘉图走得更远。

加尔布雷思通过历史的叙述，最后得出结论说："传统智慧的敌人不是观念而是事件的发展。正如我所提醒的，传统智慧并不是要适应它要解释的世界，而是要适应听众的世界观。"因此，为了适应变化了的现实，必须转变观念。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

二、经济安全和国家安全

在分析了“传统智慧”之后，加尔布雷思又分别考察了不均、经济安全、生产地位、消费者需求和国家安全等问题。

在竞争社会中，提高效率总是受到鼓励，能干的企业家和工人受到奖赏，无能和懒惰者受到惩罚。如果人们是贫困的，惟一的希望是收入的重新分配。收入若是普遍分散的，就会被普遍消耗掉，但若流入富人集中的川流中，一部分将被储蓄起来用于投资。因此，富人的存在是必要的，我们不应该追求过分的均等，过分的均等将会使文化变得单调。

在这本书的体系中，分配不均只是一个铺垫，因为在加尔布雷思看来，不均是一种不安全因素。因此，紧接着他就进入了经济安全的分析。他认为，在竞争社会，不安全是固有的。个别企业家或工人的好运在任何时候都有可能遇到突然的衰落。这种好运的变化，既是不可避免的，也是有用的。所谓“不可避免”，是由于它们是这个制度适应变化能力的一部分。当需要和愿望变化的时候，人们就会受雇于新岗位而游离出旧岗位，资本在旧工业中被注销而重新投放到新工业中去。所谓“不安全有用”，是因为它驱使人们尽其所能做最有效的服务，而对于不能适应者则给予严厉的惩戒。

经济不安全虽说在原则上很有价值，但并不是最佳状态，人们在现实生活中总是倾向于追求安全。令人欣慰的是，在现代经济生活中经济不安全因素已开始消除。因为不安全的根源，是由于竞争以及竞争市场价格的自由而不能预见的变动。垄断的产生，使企业得以控制供给和价格，从而也就实现了一定的经济安全。尤其是在现代大公司的权力范围内，可以减轻或消除以往工商企业所遭遇的一切重大风险。这是对企业或公司而言，那么对工人、农民或其他个别公民来说又会怎样呢？加尔布雷思认为，他们获得安全必须求助于政府的援助，或者求助于自发建立起来的组织，如工会。

传统观念认为，经济不安全是效率和经济进步不可缺少的因素。其实，这是“经济观念史中最大的失算”。加尔布雷思认为，经济安

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全和效率并不矛盾。“事实上，对于经济安全日益关心的年代，也是生产率无比增进的年代”。他引用大量资料说明了安全年代产量的增长，并指出：“在美国和其他西方国家的历史上，产量中最令人难忘的增加，一般发生在当人们开始关心减少竞争制度的危险以后。”

关于对国家安全的见解，加尔布雷思也和“传统智慧”大相径庭。

在“传统智慧”的命题中，国家力量和经济力量之间有着直接的关联，第二次世界大战就证明了下述事实：最后的胜利决定于最大的国民总产值，也就是说，军事力量是经济力量的函数。加尔布雷思认为这是一种无稽之谈。

在一个丰裕社会，民用经济很难转向战时经济的需要。朝鲜战争爆发以后，消费者预料到货物可能会减少，立刻开始保护他们自己以免被剥夺消费的权利。他们跑到商店去购置汽车、无线电、厨房耐用品、家具、罐头食品……1961 年第一季度国防支出较和平时期最后一季度上升 129 亿美元，而小平民支出却增加了 190 亿美元。平民对购置货物的竞争，使军事生产增长缓慢而费力，由此可见，经济力量和军事力量并非总是成正比。

因此，支持国家安全的因素并不完全是经济规模，而在于民用经济有多少可转用于公共目标，其中不仅包括用于武器和防御的公共开支，而且包括教育和训练所需的高度发展的人力方面的开支。因此，和平时期防御设施的准备对国家安全的维护比经济实力更重要。

三、通货膨胀和物价稳定

通货膨胀和物价的持续上涨，是生产高度扩张的一种表现。当供应不易增加的时候，需求的增加可能带来物价的上升。加尔布雷思的这种观点和凯恩斯的理论有些类似，即需求拉动引起通货膨胀。

加尔布雷思反对用增产的办法救治通货膨胀。因为增加生产一般要增加生产能力，其中包含着投资的增加，而投资的增加又将以工资、原材料、资本报酬的形式扩大支出，这必然会导致需求增加，从而又会导致更为厉害的通货膨胀和物价上涨。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

加尔布雷思认为，货币政策和财政政策对消除通货膨胀和实现物价稳定，都难以达到预期效果。因为货币政策虽然具有魔力，但银行必须具有无上的权力。货币政策属于银行界，这种权威的运用不应受政治家的干涉或仲裁。中央银行要保持“独立”于政府之外，并且在某种程度上凌驾于政府之上。但在现代社会，这种特权并不存在。

至于财政政策，当通货膨胀袭来的时候，通常采取增税的办法，借提高课税来压缩需求。在需求不足和经济萧条的时候，通过减税和增加公共支出来增加就业和总需求，现在已经普遍被接受了。可是，通过增税抑制通货膨胀，必然增加消费者的生活费用或减少他们的收入，这恰恰发生在当通货膨胀使许多人难以维持生活习惯的时候。因此，通过提高课税来打击通货膨胀的办法，必将遭到大多数人的反对。

究竟怎样才能消除通货膨胀，实现物价稳定呢？加尔布雷思对此发问较多，正面回答却语焉不详。他只是模糊地提到，只有在降低的需求使生产量低于现有设备和劳动力的生产能力的时候，才能有效。也就是说，要暂时牺牲生产以求得物价稳定。

四、社会平衡和投资平衡

关于社会平衡的解释，加尔布雷思认为可分为以下两点：第一，各种产品的生产之间的比例关系。比如：钢铁、石油和工作母机（各类机床）的产量是与汽车的生产相关联的，对运输的投资必须和待运货物的产量并驾齐驱，动力的供应必须和需要动力的工业的增长相适应。第二，社会消费的平衡。一种产品需求上的增加难免引起人们对其他产品需要的增加。比如，我们消费更多的汽车，我们也得要更多的汽油，还必须有更多的汽车保险以及使用汽车的空间。价格制度加上十分丰裕的其他相关情况是造成消费不平衡的动力。

在加尔布雷思的社会平衡学说里，劳务占有十分重要的地位。劳务主要是指提供社会服务的“活动”。为了说明私人生产的和国家生产的货物和劳务之间的令人满意的关系，这个名词被称之为社会平衡。可见，社会平衡是一个十分宽泛的概念。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

所谓投资平衡，指的是资本数量增加的比例关系，特别是物力投资和人力投资的比例关系。在投资结构中，加尔布雷思特别强调人力投资的重要性，这是由现代社会技术进步的性质所决定的。

在现代社会，随着庞大而复杂的工业设备的发展，单纯的经验型人才就难以适应了。所以，对人的投资，像对物的投资一样重要。换句话说就是，一种投资要依靠另一种投资而存在。更为重要的是，目前以技术进步为支点的投资的改进，几乎全靠对个人的教育、训练和在科学技术上的投资。

传统经济学中对物质资本的投资配置，是通过市场分配实现的。假如石油工业的收益较高，纺织工业的收益较低，那么资本就会流入石油工业。通过市场配置资源，无疑会提高效率。但是这种“自由流转”的配置方法在人力资本上显然只能是不确定和无效率的。因为几乎所有对人的投资都在公共领域以内，而且实际上都在市场体系以外。因此，实现物力投资和人力投资之间的投资平衡，就只能依靠国家。正是国家，通过初级和中等学校，通过学院和大学，对人做了最大的投资。

五、普遍贫困的消除和“新阶级”的生成

这本书的最后又回到了开始时讨论的主题：富裕和贫困的问题。实际上是对全书的总结。加尔布雷思强调，传统经济学关于“贫困”问题的说教，现在正受到现实的挑战，那就是“丰裕社会”。他认为，贫困的确仍然存在，但是已经发生了很大的变化。

现代贫困大体上可分为两类：一类是“个别贫困”。不论社会多么繁荣，这类现象都会存在。加尔布雷思认为，个别贫困通常与若干个性有关，诸如心理缺陷、身体不健康、不能适应现代生活的训练或者生育过多、酗酒、缺乏教育等等。因此使他们不能分享一般的福利。另一类被他称为“岛国的贫困”，或“贫困的岛屿”。在这个岛屿上的每个人几乎都是贫困的。这显然不能用个人缺陷来解释，加尔布雷思只好另外寻找答案。他把岛国的贫困归结为下面的原因：比较多数的人们愿意把他们的生命消耗在（或者接近）他们出生的地方，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

这种留恋家乡的本能阻碍了他们寻找脱离贫困岛屿的办法。

总之，现代美国已进入丰裕社会，甚至已经富裕到了“死于食物太多的人比饿死的人多”，富裕到“特别是男人，有时故意把衣着穿得破烂一些”，“大多数人的极端贫困”已经转变为“比较少数人的极端贫困”。贫困的原因只是个人或家庭的特殊性质和地理环境，而与社会制度无关。救治贫困的方法是增加生产和实行社会救济。

社会丰裕，贫困消除，“苦力”劳动者人数减少，“空闲时间”增多，工作变得悠闲和愉快，劳动者成为“新阶级”——工作不再具有痛苦、疲乏或其他精神上或体力上不舒适的阶级。这就是“丰裕社会”所要努力追求的“主要社会目标”，并且是现在已经开始实现和逐步接近的“主要社会目标”。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第23本 经济学

保罗·A·萨缪尔森—Paul A.Samuelson 1915——



要了解混合经济的机能，不可不读本书。这是一部高水准的现代经济学入门书。

本书是现代主流派经济学的代表性著作，展开「新古典派的综合」，以填补总体与个体经济学间的鸿沟。

与《经济分析的基础》同为萨缪尔森的代表作。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

在完全竞争的条件下，市场机制确实导致了分配效率。

——萨缪尔森

保罗·A·萨缪尔森（Paul A. Samuelson），美国麻省理工学院荣誉退休教授，1915 年生于美国印第安那州的加里镇。萨缪尔森的父母是美国典型的“自由派”，萨缪尔森从小就受这种思想的影响，在这样的家庭氛围中成长起来。萨缪尔森曾先后获得过芝加哥大学文学学士学位、芝加哥大学文学博士学位、哈佛大学文学硕士学位。其间，他曾是社会科学研究会的在读博士，并且加入了哈佛研究生协会，成为其会员。

萨缪尔森的博士论文是《经济理论的操作意义》，凭这一论文，他获得了哈佛大学的大卫·A·威尔斯奖。也是从那时起，世界上的经济学者们开始注意这个企图用数学知识修正古典经济学的研究院学生，萨缪尔森也从此走上了辉煌的理论研究之路。

毕业后，萨缪尔森出任麻省理工学院经济系助理教授一职，四年后，升任副教授，不久，又被提升为教授。也就是在那一年，萨缪尔森作为“40 岁以下的对经济思想和知识的主体做出最显著贡献的在世的经济学家”，被美国经济学会授予约翰·贝兹·克拉克奖章。之后，萨缪尔森曾担任福特基金会研究员，获得了芝加哥大学、奥柏林学院、印第安那大学以及英国东安格里亚大学的荣誉法学博士学位。1970 年，由于在静态和动态经济理论上的杰出贡献，萨缪尔森被授予

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

诺贝尔经济学奖。

作为理论界的权威，萨缪尔森还积极参加诸多荣誉组织和学术组织的活动，比如，他曾是美国经济学会会长、美国经济计量学编辑委员会会长、国际经济学会会长，以及美国艺术科学院、美国哲学会和英国科学院的会员。

萨缪尔森在其博士论文《经济理论的操作意义》的基础上，出版了专著《经济分析的基础》，首次提出了用数学对经济问题进行分析的方法，因此，此书成为数理经济学的名著。

萨缪尔森的其他著作还有《经济学》、《经济学选读》和《线性规划和经济分析》。此外，萨缪尔森还在各种期刊杂志上发表过数百篇文章。

萨缪尔森自称是"专业化时代最后一个经济学通才"，他的研究范围从数理经济学到当代金融评论。在经济理论的研究中，他涉足了现代福利经济学、线性规划、凯恩斯经济学、动态经济学、国际贸易理论以及逻辑选择和最大化的内容等。

《经济学》一书，是萨缪尔森为美国大学生编写的一本教科书，其中应用了许多幽默的警句，语言生动活泼，内容通俗易懂，在日本等国被评为经济学优秀入门书之一。这本书将现代经济理论与美国经济实际有机地结合起来，并将传统庸俗经济学与凯恩斯主义合并。该书内容的划分基本采用现在教科书上普遍采用的形式，第一部分为微观经济学，第二部分为宏观经济学。下面对这本书中的主要观点作一介绍。

一、什么是经济学

在这本书的一开始，萨缪尔森便写道："经济学研究的主要问题，是关于人和社会如何做出最终抉择的问题。在使用货币的情况下，人们可以使用有其他用途的稀缺的生产性资源，在现在或将来生产出各种商品，并把商品分配给社会的各个成员或集团，让他们进行消费。而经济学，则对改善资源配置形式所需的代价和可能得到的利益进行分析。"在这种观点下，萨缪尔森把不同社会制度的经济问题，归结

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

为三个基本方面：第一，生产什么商品以及生产多少；第二，怎样进行生产；第三，应该为谁进行生产。这三个问题是密切相关的：第一个讲的是生产的目的问题；第二个是生产的手段问题；第三个是关于分配的问题。在对这些问题进行分析时，萨缪尔森抛开了社会制度，认为在一个所谓“自由企业的经济”中，生产什么、怎样生产与为谁生产之类的问题，主要是由一种价格制度（市场制度，盈利与亏损制度等）来决定的。

为了能够更详细地阐述这一问题，随后，萨缪尔森提出了一个“稀缺规律”，这一规律也是他的经济理论的基本前提和出发点。在他看来，如果资源是取之不尽、用之不竭的，那么，生产什么、怎样生产与为谁生产就无需研究。然而，在任何历史条件下，社会中存在的生产要素和资源的数量都是很有限的，生产技术水平也会有一定的限度，因此，人们只能生产出与社会条件相适应的商品，即一定的数量、符合条件的质量。在这种情况下，为了能够得到尽可能多的商品，人们必须在各种相对稀缺的商品中间进行选择，以生产自己最需要的商品。萨缪尔森把这种“稀缺性”的限制，称作“社会的生产可能性边界”，并使用新古典经济学派的分析方法，对这一问题进行了说明。

从本质上说，经济学研究的问题是社会稀缺资源的合理配置，即经济地、节约地使用有限的人力、物力，如能源、土地、人员等，以保证用最小的成本使消费者得到最大限度的满足。经济学研究的一个基本的标准是，要使国民总产值（包括商品与劳务在内的一切最终产品的价值总和）与国民收入（各种生产要素所得的报酬总和）尽快增长。因此，可以说，经济学在社会科学中居于首要地位。

二、“混合经济体制”的理论模式

在众多版本的《经济学》教科书中，有关“混合经济体制”的概念，一直没有一个明确统一的说法。但是，从萨缪尔森所写的这本书中，我们还是可以基本上了解所谓的“混合经济体制”的理论体系。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

市场上的主要生产者是企业，包括单人业主企业以及合伙经营的企业与股份公司。股份公司可以通过发行债券或股票，在社会中筹集到巨额资本，但同时，也把自身的所有权分散在千百个小股东手中，使得公司的所有权和管理权相分离。对于那些大股东来说，只要掌握公司全部股票的20%，就可以对公司实行有效的控制。随着少数大公司逐渐发展成为庞然大物，并最终取得垄断地位时，它们就会为自己的产品规定过高的价格，破坏消费者利益，同时也造成了资源的浪费。所以说，垄断会破坏市场机制协调经济活动的功能。

在这本书中，萨缪尔森认为，市场与政府是经济活动的两个主角，而二者的统一，就是当代的“混合经济”。竞争市场与价格制度，可以解决经济的基本问题。供给与需求，是市场上的两股相互作用、相互影响的基本力量。比方说，在市场上，一种商品的需求大于供给，买主的竞争就会抬高它的价格，而生产者根据这一信号，将会扩大生产以满足需求的空缺，当然，更主要的是赚取高额利润。相反，厂商就会缩减生产。消费者对不同商品所投的货币选票，决定了厂商生产的内容。至于怎样生产，则取决于不同生产者之间的竞争。在社会发展的任何时期，那些能够以最低的成本生产出相同的产品，并且生产效率也比较高的生产方法，总会取代那些费用较高的生产方法。同样的道理，劳动市场上的供求状况决定了工资的高低，利息、地租也用同样的方法决定，这些因素构成了每个人的收入，同时解决了为谁生产的问题。当竞争不受任何限制时，市场与价格就可以自发地协调社会上的经济活动，使之有条不紊地运行。

自20世纪30年代以来，政府在现代混合经济中的作用日益明显、日益重要。关于这一点，可以从以下三个方面反映出来：首先，政府支出数量的增长；其次，国家对国民收入的再分配；最后，国家对经济生活的直接调节。

在发达国家中，政府通过税收取走了国民总产值的20%～40%。当然，在这些国家中，政府的支出已经不再限于国防、司法治安与公众设施，而是扩展到更多的领域。通过对收入征收累进税，并把它返还给低收入的人（称为政府的转移支付），政府可以实现：第一，能部分地矫正市场所造成的贫富悬殊；第二，直接对经济活动进行调

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

节，以克服经济的剧烈波动；第三，能够通过立法，对垄断进行限制。在一个国家中，政府的主要事务是管理那些“每人都该管的事，却不会有人去管的事”。

因此，萨缪尔森指出，应该将垄断和竞争这两种不同的市场形式结合起来，以达到互补有无的目的。在凯恩斯理论失灵的情况下，萨缪尔森试图从市场经济本身寻找出路，因此，他提出了“我们应该重新重视自由企业制度的优点”。并且，他还提醒人们：“每个人都能感觉到政府在控制经济活动方面做了多少事情……但是，人们忽视的是，有多少正在进行的经济活动没有受到政府的干预。”萨缪尔森认为，在现代的混合经济中，经济学的三个基本问题不是依靠集权的中央法令所决定，而是依靠市场和价格制度来决定的。

然而，在实际生活中，很多竞争都是“不完全的”。这是因为：第一，厂商不会总是预测到消费者爱好的变动，所以，他们生产的物品不可能完全符合市场的需求；第二，许多生产者根本不清楚其他生产者所使用的方法，从而不能很好地降低成本，改进生产技术；第三，最重要的是，由于市场中存在垄断，因此，人们常常会对价格的决定形成一种错误的认识。也就是在这一基础上，萨缪尔森认为，一切经济活动都是竞争成分与垄断成分的混合物。在市场中，经常存在的方式是不完全竞争（即垄断竞争），而不是完全竞争。一个社会所能争取的，仅仅是最接近于完全竞争的不完全竞争。从这种垄断竞争理论出发可以看出，价格制度并不是完美无缺的，其他的任何制度也不可能达到完美无缺的地步。因此，经济学所要解决的问题是维持发生作用的“有效竞争”，而不是千方百计地追求完全竞争。

但是，关于混合经济能不能给资本主义带来永久性的繁荣，以及它能不能消除“停滞膨胀”的问题，萨缪尔森本人也没有绝对的把握。基于这一事实，萨缪尔森只能说：“混合经济仍然远远不能为这些新的、可怕的市场痼疾提供有效的治疗方案。”

三、“新古典综合”经济学

在这本书的第八版之前，萨缪尔森将自己的理论称为“新古典综

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

合”，之后，则改称为“后凯恩斯主流经济学”。名字虽然被改动了，但是这本书的内容并无实质性的变化，它们都体现了凯恩斯主义和传统的新古典经济学的综合。

萨缪尔森把经济学分为微观经济学和宏观经济学。自约翰·穆勒的《政治经济学原理》、马歇尔的《经济学原理》以来，西方经济学主要研究个量问题，因此，被萨缪尔森归为微观经济学的范畴；而凯恩斯主义理论，则着重于对总量问题进行考察，自然被归为宏观经济学的范畴。微观经济学把充分就业作为分析前提，宏观经济学则着重研究在各种不同的就业水平上，就业量到底能够达到多少。通过这样的划分，萨缪尔森很好地将当时两种不同的理论（传统的自由放任理论和凯恩斯的国家干预理论）纳入到同一系统之中，从而弥补了西方经济学内部的漏洞。同时，对这一理论的研究，也构成西方经济学的主流学派。

在传统经济学中，学者们进行研究的基础是完全竞争条件下的“均衡价格论”。而凯恩斯主义则认为，资本主义社会会经常出现有效需求不足的情况，换句话说，也就是总供给和总需求的不均衡才是资本主义经济的常态。萨缪尔森基本上坚持了凯恩斯主义的立场，他也认为，无论如何，现代社会不能再倒退到自由资本主义时代。然而，他又主张“按新古典派的方法来加以综合”，认为在混合经济中所运用的宏观经济学，可以使传统经济学的微观经济理论重新发挥作用。更确切地说，萨缪尔森认为，凯恩斯主义提出的运用财政政策和货币政策的方法，可以对经济活动进行调节，那么，以这种理论为前提的“混合经济”，就有可能促使充分就业的实现。在这种情况下，一般均衡将会再度出现。

在凯恩斯理论中，只要总供给与总需求能够保持一致，那么，充分就业就可以实现。但是，此时的总供给与总需求只是社会纯产品的概念。而在萨缪尔森的分析中，达到均衡水平的总供给和总需求，则采用了国民总产值的概念。所谓的国民总产值，是指一切最终产品的总和，其中包括消费品和投资，或者是国民收入或国民净产值再加上折旧。换句话说，国民总产值等于国民收入加上折旧。但是，萨缪尔森不想用净产值的概念，因此，他得出了这样一个结论：即使在商品

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

市场上总供给与总需求保持一致，此时的总供给也不可能等于充分就业前提下的总供给。关于这种情况，萨缪尔森说：“只有当这两个想要有的支出的总和等于正在生产的国民总产值的数值时，总供给和总需求才会达到均衡。”而这里所提到的均衡，是指充分就业的均衡。那么，在现实中，应该怎样实现这种均衡呢？通常的做法是增加消费需求或者新投资需求，但是，萨缪尔森提出了运用政府开支来解决这个矛盾，他认为，通过这种方法，就能保证总需求与充分就业条件下的总供给相等。

在形成自己的理论的过程中，萨缪尔森也承袭了马歇尔的观点，即用生产要素的价格来对分配进行确定，同时，他还接受了萨伊的“三位一体”公式，在此基础上，又提出了他自己的边际生产率分配理论。萨缪尔森指出：某种生产要素的“边际产品”，是指在其他生产要素保持不变时，由于增加一个单位这一生产要素所增加的产品的数量。由于受“收益递减规律”的影响，边际产品的收益也会递减。随着萨缪尔森理论的最终形成，“分配之谜”也就得以解开了。

劳动在分配中的份额是事先确定的，因此，在总产量（国民总产值）已知的情况下，地租在分配中的份额也能够确定。而地租的产生，完全是边际产品收益递减的结果。这些内容，用公式可以表示如下：

工资＝劳动的边际产品

地租＝土地的边际产品

其他生产要素也依此类推。

正由于工资、地租、利润、利息以及其他的生产要素，都来自于每一种生产要素的边际产品，所以，产品的成本实际上就由每种生产要素的价格来决定，即，劳动的边际收益决定劳动的价格，土地的边际收益决定土地的价格……这些要素都是生产成本的一个组成部分，将这些要素组合起来，就组成了生产成本。

除了《经济学》中所涉及的，萨缪尔森的观点还体现在其他诸多方面，可以说，他是一个多产的学者，而他所著的《经济分析的基础》，被认为是一部对他的理论概括得最全面的著作。综合萨缪尔森所有的著作与发表的文章，西方经济学界认为，他的贡献主要包括五

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

个方面。第一，动态经济学。萨缪尔森提出了动态分析的理论，用对应原理将动态经济学与静态经济学紧密地结合起来，使之在内容上更加全面。第二，显示偏好理论。萨缪尔森将乘数原理与加速原理相结合，建立了经济循环的理论模型。在此基础上，他提出了现实偏好理论，这一理论弥补了序数论的不足，为消费理论的发展奠定了坚实的基础。第三，社会福利理论。萨缪尔森还发展了社会福利函数的社会福利理论，并开创了实际效率理论。第四，生产要素价格等同理论。萨缪尔森证明，随着国际贸易的开展，各贸易国的生产要素报酬如工资、利息等将趋于相等。同时，他还修正了国际贸易理论中的其他一些重要的内容。第五，提出“大道定理”，又称为“高速公路定理”。在这一理论中，萨缪尔森澄清了公共财货在资源最优配置理论中的地位。

西方经济学者对于萨缪尔森的理论存在着不同的评价，一部分西方经济学者认为，萨缪尔森将西方经济学的研究水平提高了一个层次，使它向前迈进了一大步；另一部分学者则认为，萨缪尔森使西方经济学只注重形式和分析技术的精美，而忽视了所有的理论都应该与现实紧密相连。不管怎么说，萨缪尔森完成了新古典主义与新凯恩斯主义的结合，成就了一代经典的理论形式。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第24本 经济成长的阶段

沃尔特·惠特曼·罗斯托—Walt Whitman Rostow　1916——



沃尔特·罗斯托的《经济成长阶段：非共产党宣言》是战后最畅销的非小说类著作。罗斯托对「起飞」到持续的经济成长所要求达到的「储蓄率」和「资本产出率」临界水平的定义，开了20世纪60年代经济成长热的先河，以致在以后几年中，几乎各门经济课程都把《经济成长阶段》作为本课程的必读参考书。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

根据人类的动机来说，许多最深刻的经济变化，是人类非经济动机的愿望所造成的结果。人类的动机是经济成长的基础。

——罗斯托

沃尔特·惠特曼·罗斯托（Walt Whitman Rostow），1916 年生于美国纽约，美国著名经济学家和经济史学家，经济成长阶段理论的提出者，得克萨斯大学教授。1936 年和 1939 年他分别获得耶鲁大学文学学士和哲学博士学位。他还先后在哥伦比亚大学、牛津大学、麻省理工学院任教。1961 至 1969 年他在美国肯尼迪和约翰逊两界政府内任职，成为美国总统智囊团中的核心人物之一。罗斯托一直从事经济史与国际关系的研究。他所提出的“起飞”理论，在经济学中影响甚大。

罗斯特的主要著作有《经济成长的阶段》、《经济成长的过程》、《世界经济：历史与回望》等。

《经济成长的阶段》一书，除序言和附录外，共分十章：绪论；五个成长阶段——综论；为起飞创造前提条件阶段；起飞阶段；向成熟推进阶段；高额群众消费时代；俄国和美国的成长；相对的成长阶段和侵略问题；相对的成长阶段和和平问题；马克思主义、共产主义的成长阶段论。以下分两个部分对书中的主要内容作一介绍。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一、经济成长的几个阶段

罗斯托在“绪论”中明确提出，经济成长阶段论既是一种关于经济成长的学说，又是一种关于整个现代史的更一般性的学说。罗斯托认为：“虽然成长阶段论是一种从经济方面观察整个社会的方法，但他绝不意味着政治、社会组织和文化等方面只是以经济为基础，而且只是从经济中派生出来的上层建筑。”

罗斯托着重论述了经济成长的前3个阶段。

(一) 传统社会阶段

这是经济成长的第一阶段。罗斯托认为：“传统社会是这样一个社会，它的社会结构是在生产功能有限情况下发展起来的，它是以牛顿以前的科学和技术以及牛顿以前的对物质世界的态度为基础的。”传统社会的概念决不意味着它是停止不前的，而且也不排除生产可以增长的情形。例如，耕地面积可能扩大，在商业、工业和农业中可能有某种技术革新，提高生产能力，使产品大量增加等。

但是，传统社会最基本的特点是按人均计算的、其可以达到的生产水平有个最高限度。产生这个最高限度的原因是：在传统社会里，现代科学技术所提供的各种生产方法或者是根本不存在，或者是没有能够得到经常和有计划的利用。由于生产能力受到限制，因而不得不将很大一部分生产力用于农业。与农业制度相适应的是一个僵化的社会阶层结构。在这样的社会阶层结构中，家庭和氏族关系在社会组织中起很大作用，社会观念以宿命论为基准。罗斯托将中国的各个朝代，中东和地中海文明，中世纪的欧洲等都包括在传统社会阶段内。

(二) 为起飞创造前提条件阶段——经济成长的第二个阶段

罗斯托认为，这个阶段是个过渡时期。从历史上看，由第1阶段进入第二阶段有两种情况：第一种为一般情况，第二阶段是第一阶段发展的结果。例如，亚洲、非洲和大部分欧洲国家是在其传统社会发生根本性的变革时，才大大改变了社会结构、政治制度和生产技术的。第二种为特殊情况，第二阶段是直接出现的。例如，美国、澳大

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

利亚、新西兰和加拿大这些国家，历史上不存在传统社会，它们的发展进程主要是经济性和技术性的，即由充足的社会间接资本带来良好的经济环境，从而有利于农业和贸易业向制造业的转变。这本书中主要集中讨论了第一种情况。

罗斯托认为，第二个阶段作为一个过渡时期，将发生一系列的变化：第一，由以农业为主转变为以工业、交通、商业和服务业为主；第二，自给自足的社会转变为开放的社会；第三，生育观的变化导致出生率降低；第四，投资方向由别墅、仆役、装饰品和庙宇，转变为公路、铁路、学校和工厂；第五，价值观由人的价值取决于氏族和血缘关系，转变为人的价值取决于工作的能力；第六，自然观由认为自然或环境是天赐或神造的，转变为认为自然或环境是有规律的和人能改变的。

投资率的提高反映了这些深刻的社会变化。因为投资率的提高要求一系列态度的改变，包括对科学的态度、技术创新的态度和冒风险的态度等。在这一过渡阶段，有两个主导部门：一个是农业和采掘业，另一个是社会间接资本投资业。

（三）经济成长的起飞阶段

罗斯托认为，起飞阶段是一个社会历史进程中有决定意义的时期，进入此阶段，社会就会获得持续增长，即增长已成为社会正常情况。“起飞”的必要条件是，净投资在国民收入中的比例由5%增至10%以上。看一个社会是否进入“起飞”阶段的标准是：看它是否具有自我持续增长的能力，其中包括足够大的投资率、主导部门的存在和发展以及相应和必需的社会、政治体制和结构等。

“起飞”所需的资金有三个来源：改变收入分配，使资金转移到生产者手中；迅速发展的部门将利润重新投资；资本输入。

与此相应可以采取三个措施：实行没收性和财政性的赋税；发展经济的主导部门；引进外资。罗斯托在这本书中特别强调了企业家才能，认为他们不仅有物质上的动机——追逐利润，而且还有非物质性质的动机。

罗斯托着重分析了起飞阶段中主导部门的作用。他认为，国民经

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

济的总增长率是由各经济部门的不同增长率决定的，而各经济部门的不同增长率产生的原因也不同。为此，有必要进行具体的分析。

他把经济部门分为两类：第一类，主要成长部门和主导部门。在这些部门中，有可能通过革新创造或者通过利用至今尚未开发的新资源，从而形成很高的成长率并带动社会经济中其他方面的扩充力量。第二类，补充成长部门。在这些部门中，由于直接适应主要成长部门的发展，或者是作为主要成长部门发展的条件而有迅速的进展。例如，同铁路发展有关的煤、铁和机器工业等。

二、经济成长阶段论的实际运用和理论比较

罗斯托还将他的经济成长阶段论运用到对世界经济、政治的形势分析中。在此着重介绍一下他有关不发达国家的观点。

罗斯托认为，目前亚、非、拉的不发达国家基本处在过渡阶段，它们的情况与资本主义国家在为起飞创造前提条件的阶段和起飞阶段的情况，既有类似的地方，也有不同的地方。

（一）类似的地方

1. 经济方面的问题

必须将很大一部分资源用于社会经营资本、农业和初级产品出口部门，这三个非工业部门是工业增长的母体；必须寻找能通过使用现代技术获得迅速增长的加工业和制造业，并使其利润中很大部分用于再投资；必须设法把超过消费水平的收入投入现代工业部门；必须设法把有进取心的人从贸易部门调到工业部门；等等。

2. 非经济方面的问题

如何说服农民为市场进行生产；如何培养出一批能掌握现代技术的技术人员；如何培养出一批从事创新活动、扩大生产的企业家；等等。

（二）不同的地方

目前不发达地区有许多现成的技术可以利用，这是有利的一面。但随着公共卫生条件和医疗技术的提高，也会降低死亡率，使人口迅

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

速增加，这是不利的一面。

罗斯托对处于过渡阶段的不发达国家提出了三方面的建议：一是重视农业；二是利用外资；三是发挥知识分子和企业家的作用。

罗斯托又将他的经济成长阶段论与马克思主义理论进行了比较。他认为，两者有六个方面的相似之处：第一，两者都是从经济利益角度来看一切社会问题；第二，两者都同意经济变化会导致社会、政治和文化后果；第三，两者都同意，在政治和社会发展过程中，存在着同经济利益相联系的集团和阶段；第四，两者都同意经济利益冲突是决定引起某些战争的重要因素；第五，两者最后都提出了物质真正丰富这个目标或问题；第六，就经济技术而言，两者都以成长过程的各部门的分析为依据。接着，罗斯托还对马克思主义、列宁主义和共产主义进行了批判。

从上面的介绍我们可以看出，罗斯托的经济成长阶段理论其实并不新鲜，它不过是德国历史学派和美国制度学派编造的社会发展阶段理论的翻版。罗斯托妄想用他的经济成长的五个阶段理论来证明，只有资本主义制度才是经济成长的最好途径，只有帝国主义才是经济成长的最高阶段。实际上，他的目的只不过是为了疯狂地反对马克思主义对人类社会发展历史序列的科学分析，拼命地反对社会主义革命和社会主义制度而已。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第25本

资产积累与经济活动

詹姆斯·托宾—James Tobin　　1918——



20世纪60年代中期以来，后凯恩斯主义『新古典综合』的理论和政策开始受到质问，并且，人们也开始怀疑积极的财政和货币干预是否真的具有稳定经济的潜在能力。在这种情况下托宾结合美国经济条件的发展变化和经济科学本身的发展，对凯恩斯宏观经济理论和政策主张的许多方面，做出了修正补充和发展。正是由于他在金融市场及其与各项支出的决策、生产、就业和物价等方面的相互联系的分析，获得了1981年的诺贝尔经济学奖。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

由于工资的刚性，因而在短时期内，对商品需求的变化和劳动市场需求的变化，将会导致就业和产量的变化，对一般物价水平或通货膨胀率的变化则没有影响。因此，在这种情况下，用紧缩政策来抑制通货膨胀，只能导致大量和持久的失业。

——托宾

詹姆斯·托宾（James Tobin），美国著名经济学家，后凯恩斯主义的主要代表人物之一，1918 年出生于美国伊利诺斯州。托宾曾就读于哈佛大学，获得了经济学学士学位、硕士学位，其间，他还受到了约瑟夫·熊彼特、爱德华·张伯伦、华西里·里昂惕夫等著名经济学家的指导。

第二次世界大战爆发后，托宾先在政府部门任职，后到美国海军服役，退役时获海军预备役上尉军衔。离开部队后，托宾继续到哈佛大学学习，并获得了经济学博士学位。

此后，托宾曾先后担任过耶鲁大学经济系教授、柯立芝基金会主席、美国计量经济学会会长、美国肯尼迪总统顾问、美国经济学会会长、美国科学院成员等职务，并被授予锡拉丘兹大学、伊利诺斯大学、达特茅思学院、斯沃恩莫尔学院法学名誉博士及新里斯本大学经济学名誉博士。1977 年，托宾任美国东部经济学会会长。

托宾的研究范围十分广泛，涉及到经济学的各个领域，在经济计量方法、风险理论、家庭和厂商行为理论、一般宏观经济理论、增长

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理论和需求管理政策的实用分析等方面都取得了成果。

托宾在经济计量学分析方法方面有很高的造诣，因而在研究各种问题时，能以理论指导实践，以实证支持其理论。托宾在长期的学术生涯中，结合美国经济条件的发展变化和经济科学本身的发展，对凯恩斯宏观经济理论和政策主张的许多方面，做出了修正补充和发展。正是由于他在金融市场及其与各项支出的决策、生产、就业和物价等方面的相互联系的分析，获得了1981年的诺贝尔经济学奖。

托宾的另一重要贡献，是把资产选择理论的一些观点，发展成一个包括金融资产和实物资产的一般均衡模型，来分析一个经济体系中金融市场与实物市场之间的相互作用。

托宾的主要成果可以概括为两个相互联系的方面：一是涉及不确定性条件下的资产选择理论；二是涉及金融市场与实物市场之间的相互关系或称传导机制的理论。

托宾还发展了投资组合理论，并曾为克林顿总统提供意见。

托宾的重要著作有《资产积累与经济活动》、《资产的持有和支出决定》、《新经济学的过去十年》、《十年来的新经济学》、《经济学论文集：宏观经济学》、《经济学论文集：消费和经济计量学》、《经济学论文集：理论和政策》等。

《资产积累与经济活动》基本上是从纯理论的角度出发，对“理论预期学派”进行了评论，同时，托宾也阐述了自己的观点。可以说，这本书是理解托宾思想的重要依据，并且，通过这本书，读者也可以很好地理解托宾与“理性预期学派”的不同之处。总之，要想了解托宾的经济学理论，就不可不读这本书。

在这本书的开篇，托宾先对实际余额效应进行了重新的考察，接下来，他又对新古典宏观经济学的主要内容进行了阐述，在结尾处，托宾还对存量与流量的关系问题作了分析。以下是对这本书主要内容的简单概括。

一、导言

20世纪60年代中期以来，后凯恩斯主义“新古典综合”的理论

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

和政策开始受到质问，并且，人们也开始怀疑积极的财政和货币干预是否真的具有稳定经济的潜在能力。当时，许多经济学家，甚至经济学之外的人都认为，宏观经济学出现了危机。但是，关于危机的性质和对付危机的办法，人们则持不同的看法。其中，一般均衡数理经济学家普遍认为，传统的宏观经济理论的弊端，在于它没有以微观经济理论为基础。

宏观模型的行为方程，并不是从微观经济主体的最优化行为和市场出清这两个前提推导出来的，换句话说，也就是宏观经济模型与一般的均衡模型不太相同。在对这一问题的讨论过程中，经济学家们分成了两大派别。

（一）接受凯恩斯的经济学理论的流派

这一流派的主要代表人物有莱荣霍德、克劳尔、巴罗和格罗斯曼等。他们认为，价格并没有连续地使所有市场的供给和需求趋于平衡。在这一前提下，他们把存在着超额供给或需求的成交价格作为既定的前提，然后考察在这些既定价格下，最优化的经济主体通过买进和卖出的数量的变动，怎样使供给和需求趋于平衡。也就是说，他们想证明市场的出清是通过数量调整完成的，而不是像人们认为的那样，是通过价格调整来完成的。

这一点，与凯恩斯理论非常相似，凯恩斯曾论述过，如果利息和价格没有使储蓄与投资趋于平衡，那么，国民收入的变动会做到这一点。

（二）对凯恩斯的经济学理论进行批判的派别

这一流派的主要代表人物有罗伯特·卢卡斯、托马斯·沙金特、尼耳·瓦拉斯和罗伯特·巴罗等人，在他们看来，后凯恩斯主义的宏观模型存在着两大致命的缺陷。

首先，他们认为凯恩斯宏观模型中的微观经济主体是非理性地行事的。所谓非理性，是指在对消费者、工人和厂商根据当前情况对价格和其他变量的预期的研究中，没有假定这些预期是建立在完全信息的基础之上的。因此，他们认为，要解决这一情况，就要假定经济主体关于将来会发生的情况的预期是理性的，也就是说，假定人们对未

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

来将发生的情况的预期，最终会被证明是正确的，是符合事实的。

其次，这些理论家们认为，市场会被价格出清的假设是不成立的。

当时的那场论战，实际上是凯恩斯在40年前向旧的古典宏观经济学提出的挑战的旧话重提，争论的中心问题依然是：有伸缩性的名义价格能否导致市场出清，如果能，它是怎样导致的。当时，在所有的名义价格中，人们最关心的是工资，因此，争论的重点就倾向于研究有伸缩性的名义工资能否和怎样消除过剩的劳动供给（即非自愿的失业）。

因此，在第二章中，托宾重新考察了实际余额效应，这一理论是庇古（马歇尔的学生，凯恩斯在剑桥大学的同事和同学）于1943年提出的，当时，庇古为了否定凯恩斯的非自愿失业理论，提出了这一论点。

二、实际余额效应的重新考察

（一）庇古效应

凯恩斯在其出版的著作中否定了以庇古为代表的古典学派。他批判的重点是：在完全竞争的市场中，通过价格的调节必将消除劳动和其他生产资源的超额供给。在对这一理论进行批判的基础上，凯恩斯得出了自己的结论，即在国民经济达到供求平衡的时候，也会存在着非自愿的失业。凯恩斯的论据主要有两条：

第一，解释了为什么处于失业状态时，货币工资不会相应下降。

对于这一点，凯恩斯说，雇主不可能总会知道工人已经失业，并且工人也不可能让雇主知道这一信息，因为这样一来，工人就得接受较低的工资。因此，货币工资不像商品价格的竞争一样，它不会通过失业者与就业者之间的竞争来确定。在雇主与工人的讨价还价过程中，双方关注的是工资率在不同行业和职业之间的相对关系，而不是在工厂大门外有无更多的竞争对手。

第二，凯恩斯还论证了即使货币工资下降，就业也不可能增加。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

当货币工资下降时，工人购买能力也会同比下降，从而导致物价同比下降，工人的工资实际上并没有降低，总需求也就不会增加，生产企业也不可能随着货币工资的下降而提供更多的就业机会。

庇古将矛头直指这一点，庇古效应指出：当由于失业的存在而使货币工资下降时，产品的成本就会下降，从而使得物价下降，那么，公众拥有的资产的实际购买力就会增加。此时，公众的财富就增加了，他们会增加对消费品的需求，由此带动生产和就业的增加，一直到实现充分就业为止。

（二）凯恩斯效应

“实际余额效应”，也就是“庇古效应”，在凯恩斯的宏观理论中也是存在的：随着货币工资和物价的下降，货币的实际购买力就会增加，用于日常交易所需的货币量就会减少，因而可用于投机动机的货币就相应地增加了，由此导致利息率下降，刺激投资和生产就业的增加。这种由实际余额增加而带来的利率下降、投资增加，从而促进生产和就业增加的一连串反应，被称为“凯恩斯效应”。

在“凯恩斯效应”的基础上，凯恩斯宏观模型中的非充分就业均衡的存在性，必须以流动性陷阱的存在为前提。关于这一点，可以解释为：只要利息率的下降有一个最低限度，而且资本的边际效率没有超过利息率，那么，投资的扩张总会受到限制，从而使社会经济达到均衡状态时，可能由于有效需求（由消费需求和投资需求共同构成）不足，造成工人的非自愿失业。

（三）资产选择的投资效应——托宾效应

在托宾看来，当物价下降从而使得人们拥有的资金的实际价值增加后，除了会产生上述庇古效应（财富增加促进消费增加）和凯恩斯效应（利率下降刺激投资）外，按照“资产选择理论”，人们在发现自己更为富有之后，会减少储蓄而增加消费，并且，当人们发现自己增加的财富中以货币形式持有的份额相对增多时，就会购买更多的股票或实物资产，从而引起股票价格的上升，并最终导致企业投资活动的增加。

在以上分析的基础上，托宾指出，庇古效应打破了通货紧缩与货

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

币政策的对应关系，因此，庇古效应所能办到的事情，与之对应的通货膨胀理论（主要是凯恩斯理论）不一定都能做到。但庇古效应的通货紧缩方案所能达到的效果，比如扩大政府开支或减少税收的财政政策（可以通过增加钞票发行量的方式实现），凯恩斯理论可以达到同样的效果。并且，在凯恩斯理论中，不仅提供了直接的财政刺激，而且像通货紧缩所取得的效果一样，公众手中的货币资产的存量也相应地增加了。

（四）货币与国民财富的创造

很多人可能会提出这样的疑问：在国家的资源（人力资源和非人力资源，也就是物质资源）一定的情况下，国家怎样通过增加每单位货币的购买力（庇古的方案）或增加钞票的流通量（凯恩斯的方案）来使人们变得更为富有？托宾的回答是，货币本身能创造出财富。关于这一点，他又进行了如下两方面的解释：

第一，由于货币的发现和使用，使得商品的交换更为方便，从这个意义上来说，货币的发明和使用，就像给个人提供了价值一样，也给一个国家提供了价值。因此说，货币本身对一国财富的贡献取决于它的供应总量。

第二，追加的货币资产之所以会导致一国财富的增加，是因为它作为一种对症良药，具有如下的疗效：使得原来闲置的劳动和其他生产资源获得使用，从而导致生产和消费的增加，换句话说，就是增多的货币使得潜在的生产能力转变成了现实的财富。

（五）费雪论通货紧缩与债务负担

在大萧条期间，费雪提出的对付大萧条的办法是通货膨胀（意指让下跌的物价回升），这正好与庇古的通货紧缩理论相对立。

之所以提出这样的观点，是因为费雪发现，物价下跌给债务人带来了沉重的负担，由此造成的工商企业的倒闭和破产只能使经济萧条更加强化，扩散的范围会越来越广。因此，他强烈主张通过扩张货币量、外汇贬值以及提高黄金的价格的方法，来使商品的价格恢复到大萧条以前的水平。

总之，在社会经济的动态运行序列中，通货紧缩会导致进一步的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

通货紧缩预期，因此，货币需求就会增加，投资需求就会减缩，并且，由于货币流通速度可以无限降低，通货紧缩本身就没有终止之点，这就是恶性通货紧缩。与此相对立的，是恶性通货膨胀，在这种情况下，货币的流通速度的加快可以达到天文数字。

三、政策、预期与稳定化

（一）货币主义和新的古典宏观经济学的区别

正如20世纪30年代凯恩斯向经典的理论和政策提出挑战一样，当前，“新古典宏观经济学”向20世纪50、60年代的“新古典综合”的理论和政策提出了挑战。在此之前，密尔顿·弗里德曼所倡导的理论，已经开展了一场对抗“凯恩斯理论”的革命。

但是，目前论战的分歧更大，在争论的许多方面，“新的古典宏观经济学”不仅是凯恩斯宏观经济学的替代物，而且也是货币主义的替代物。新的古典宏观经济学和货币主义的区别，主要表现在以下方面：

1. 货币主义的观点

货币主义者声称：在财政政策和货币政策中，只有货币政策才能发生作用；偏好货币供应量的稳定增长；赞成浮动汇率；除了政府实施的政策，其他的任何冲击，都会使经济在相当长时期内背离充分就业或“自然失业率”。同时，他们承认凯恩斯理论的相机抉择的微调政策在理论上可以发挥作用，但却认为它在实践上其实没那么重要，并且进行这样的实践也没有必要。

2. 新的古典宏观经济学的观点

新的古典宏观经济学断言：任何宏观经济政策，都不能系统地改变经济的发展进程；任何被预见到的政策措施，它们的实际效果总是一样的；不管采取什么样的汇率体制，它们所能达到的实际效果是一样的；否认非均衡的存在，对政府能够有助于或加速稳定化的自然进程表示怀疑。

从以上的分析可以知道，这两种理论之间有着密切的关系，但

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

是，在方法论和理论分析方法方面，货币主义宏观经济学和凯恩斯主义宏观经济学，都受到了新理论的攻击。

（二）对新的古典宏观经济学的批判

新的古典宏观经济学有两大支柱，即理性预期和连续的市场出清，而后者，对这一理论的发展起着非常重要的作用。托宾对这一经济理论思潮是持批判态度的，但是，却对它们的作者们表示了极大的尊重和钦佩之意，并认为他们在分析技巧和计量方法方面进行了强有力的创新。正像凯恩斯理论和早期的经济计量学激励了一代人一样，这一理论也对当时的人们产生了重要的影响。

对这一理论的批判，托宾是从两方面进行的，即理性预期和连续的市场出清。

1. 对理性预期的批判

托宾认为，未来的不确定性是客观存在的事实，因此，理性预期的假设是不合理的。在托宾看来，经济学家应该把精力更多地放在有关预期的实际资料上，并且要研究它们是怎样形成的，而对它们是什么以及是怎样或应是怎样形成的进行空洞的假设。

理性预期学派之所以能够引起人们的兴趣，是因为这些预期对政策的结果的作用。但是，在现实中，有些事例对这一学派是有利的，有些事例则对这一学派进行了嘲讽。关于货币政策，理性预期学派假设，政府的行动只有对实际变量产生作用时，才会有实际的结果，而不管政府增加了多少货币，所有物品的名义价格将同比例上升，因此，它们的相对价格仍将保持不变。在托宾看来，这一命题实质上是不正确的。这是因为，当人们预期到通货膨胀率将日益提高时，至少有一种资产（主要指货币）的实际收益率将会下降，因此，它就会影响到其他资产的实际收益率，从而影响到所有物品的相对收益，并最终影响相对价格和产量。之所以说货币是呈中性的，是因为当改变货币的法定名称时，不仅货币本身会得到改变，用它计价的所有的资产和负债的价值也将得到改变。

理性预期学派一个最令人注目的观点是，断言劳动市场总是处于供求平衡状态。按照他们的说法，不管在什么时刻，总是处于充分就

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

业状态，因此，社会失业率总等于自然失业率。这一观点是不可能实现的，因为不均衡才是市场的常态，而均衡只是市场不断变化中的一个瞬间状态。

2. 对连续的市场出清的批判

在理性预期学派的两大支柱中，连续的市场出清引起的争议更大。托宾认为，在一般均衡模型中，瓦尔拉所构想的那个拍卖市场的喊价人，应该是一个伟大的神话式的人物。而他之所以强调“伟大的”和“神话式的”这两个词，是因为这个人的任务是要完成任何尘世间的人物根本办不到的事情。他的具体任务是：

首先，它必须收集到 n 个经济主体关于 m 种商品的需求表格和供给表格。

其次，它还必须对由千万个供求方程组成的联立方程组进行求解，求出千万个未知数，然后，报出可以使每一种商品和每一种生产要素的需求和供给处于平衡位置的价格。

最后，为了使每一种商品和生产要素的市场连续地处于供求平衡状态，以上的拍卖喊价过程，必须在每个季度或每月每天以至于每秒钟内不断地重复下去。但是，这一情况只能存在于一个一切静止不变的社会中，而在现在的社会中，人们的嗜好和生产技术无时无刻不在变化，因此。这种情况是不可能存在的。

四、政府财政赤字与资本积累

通过以上的分析，托宾对新的古典宏观经济学的批判可以归结如下：第一，非充分就业的不均衡是不存在的；第二，总需求决不会不足；第三，价格和工资会使商品市场和劳动市场的供给和需求趋于一致；第四，系统化的财政政策和货币政策决不可能使这些均衡点发生变化。

在这一部分，托宾对上述原理的一个特殊应用（即所谓的李嘉图等值原理）进行了探讨。在这一探讨中，将涉及相互联系的三个问题：第一，政府的财政赤字会吸纳私人储蓄吗？第二，公共债务会减少私人对生产性资本存量的需求吗？第三，政府当前的经济负担会转

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

移给子孙后代吗？对于这些问题，“新的古典宏观经济学”都给出了否定的答案，他们的论据和论点，可以简要地概述如下：

财政赤字所造成的“负担”，完全通过实际的公共花费的数量和内容来衡量，至于这种花费所需资金，不管是来自课税还是来自发行公债或增发钞票，它们的效果或者说效应都是一样的。比如，政府的一项开支的资金来源不是课税而是发行公债，而公众由于认识到这些公债的利息和本金终究要靠税收来支付，因此，为了在将来能够拥有交纳这种租税的资金，居民就会减少当前消费以增加储蓄。这样做的结果是，居民的总财富会保持不变。另外，用增加货币的发行量来筹集资金的办法，同发行公债一样，会产生与课税同样的效果。

根据凯恩斯的宏观经济学理论，通过减税或增加转移支付的方式可以扩大总需求，因而导致就业和产量的增加或者价格的提高，或者引起产量和价格的同时提高。对于这一效应，“新的古典宏观经济学”采取了否定的措施。事实上，他们并不是对政府的实际开支会产生的效应进行否定，他们只是认为，政府开支所需资金，无论是来自课税还是来自借债，它们所产生的效果是完全一样的。此外，他们还认为，财政赤字是无害的，因为政府的这种花费不会“挤占”私人资本的形成或对外投资。

从长期的角度来看公债的负担问题，那些保守的财政主义者（包括政治家、经济学家以及经济学之外的人）一直认为，如果不负责任地搞赤字财政，会让后人负担当前的政府开支，这是不公平并且也不利于国家的发展的。关于这一问题，有些人认为，财政赤字只是把私人资源暂时地转让给政府使用，这种负担是不会给后代增加负担的。而另一些人的看法，与那些保守的财政主义者既有相同之处，又存在着区别。他们认为，当前的赤字财政如果导致了后人所能继承的资本存量（人力的和物质的）减少时，那么，财政赤字就会增加后人的负担。而复兴的李嘉图等值原理则断言，这种负担不会转移给后人，因为资本存量不会被政府的负债所“挤占”。

托宾认为，以上讨论的短期效应和长期效应是平行的。在凯恩斯主义者看来，在非充分就业的条件下，扩张性的财政政策会产生实际的效果。这是因为，财政赤字会吸纳私人储蓄，而这种储蓄在缺乏足

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

够的私人投资时，会通过收入的缩减而消失。同时，他们还相信，在长期的充分就业条件下，政府的财政赤字满足了一些人对财富的需求，但也取代了一些资本。而按照李嘉图的观点，赤字开支在短期内是无效的或者是无用的，但是从长期来看，它却是无害的。

李嘉图原理与庇古效应是不相容的，李嘉图原理认为，当物价水平持久地下降时，如果增加政府公债的实际价值，就会同样地伴随着租税负担的实际价值的增加。而凯恩斯主义的观点则支持庇古效应，按照这一观点，政府债权人因财富增加所引起的消费开支的增加，会大于将来的纳税人因赋税增加而引起的消费支出的减少，也就是说，财政赤字不会对后人造成负担。

中央银行在公开市场业务中收购政府债券，会消除所需支付的公债利息，并且，也会消除所应征收的租税。根据李嘉图理论，在这种交易中，公众手中的财富的增加量正好等于政府为收购公债券必须付出的货币量，通过这种方式来支付财政开支，其效果与增发钞票是完全一样的。这是因为，无论在哪一种场合，都会通过物价水平的变动将之调整到与实际的货币数量相同。而按照凯恩斯主义的观点，这种公开市场操作会减少因为预期税负的影响而减少的消费刺激，因此，公开市场业务所引起的货币存量的增加，会由于扩张作用和通货膨胀效应，将小于为弥补财政赤字而增发的相同的货币量的效应。

通过以上的分析我们可以知道，从充分就业的长期均衡来看，通过发行公债的方式来弥补财政赤字，会对资本存量产生一定的“挤占”效应。而在非充分就业的短期均衡的条件下，用发行公债的方式而不是用征税的方式来弥补财政赤字，会刺激当前的消费，从而导致实际总需求的扩大，并且会导致产量和就业的增加。除此之外，这种方式还存在着进一步地刺激生产的机制：假如先前由于需求不足而失业的工人重新获得就业机会，他们的事实收入和预期收入就会增加，因此，即便他们知道需要用自己未来的收入来支付当前发行的公债利息，收入流量的现值也会增加。因此，这一论断在理性预期的假说下同样成立。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

五、资产选择与资产积累

在最后这一部分，托宾主要讨论了怎样对存量和流量的问题进行处理，为了解决这一问题，就要先对时间问题进行处理。因此，这一部分的内容主要分为两个大的问题，第一个问题主要涉及方法论，第二个问题试图给出一个模型。在这里，托宾着重强调，凯恩斯主义模型或希克思所倡导的 IS/LM 模型，尽管不是完美无缺的，但是，只要慎重地加以利用，它们仍然是迄今为止我们理解经济以及政策措施会发生什么样的作用的强有力的工具。

在凯恩斯模型中，存在着储蓄和投资等流量的概念，因此，这一模型必然会引起存量的变化。但是，凯恩斯把自己研究的问题局限于短期均衡之内，所以流量的变动引起的存量的变动是十分微小的，可以略去不计。

为了更好地处理流量变化对存量的影响，托宾从方法论的观点出发，提出了两种方法：第一，把 IS/LM 模型解释为静止状态的均衡；第二，把它理解为某一时点上的均衡或者是瞬时的均衡，在这一基础上，动态进程就可以被理解为连续的时点均衡，于是资产存量可以被作为该时点的给定的（因为它是来自过去的）状态变量。这两种方法实际上存在着问题，因为它们都把时间因素抽象掉了，因此，它们在对实际生活中的动态问题进行处理上，并没有太大的现实意义。

为了解决这一问题，就需要构造一个不连续的时间结构，也就是把动态序列经历的时间过程，区分为间隔起来的分离的时期，并且在任一时期中，同时求解的内生变量都可被假定有惟一的解。在这个时间长度并不是无限延伸的时期内，限定的流量可以追加到前定的存量之上，本期末的存量可以成为下一时期期初的前定存量。在这样的条件下，可以达到如下的效果：第一，本时期的储蓄，将导致本时期末的财富的增加；第二，净投资可以被追加到期初的资本存量；第三，政府的财政赤字会使得国债数额大于前一时期；第四，当前的对外盈余会使得国外净资产增加。因此，经济主体在对自己的消费、投资和对特定资产的需求进行确定之后，也就决定了期末的存量之值。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

在这一模型中，明显地包括了各类资产的储蓄函数，将这些储蓄函数加总起来，构成了总储蓄，并且，政府预算的恒等式也被包含在模型之中，这样，政府为了弥补财政赤字而新发行的货币或公债，就会在本时期所决定的利率、收入和其他变量下，刚好被储蓄者的资产选择所吸收。但是，我们必须明白，这一均衡只是暂时的状态，因为新的存量会导致下一时期的另一套均衡值。

托宾指出，上述的分离时期的分析方法，并没有达到令人满意的程度，因为它依然假定每一时刻所有市场的供求同时趋于平衡。而在实际生活中，有些价格是连续变动的，另一些价格的变动可能是分阶段的、无规则的。因此，要为错综复杂的现实世界构造出一个模型，是一项非常艰巨的任务，并不是一个人可以完成的。

并且，用任何方法来对时间因素进行处理，都是对相互依存的现实的一种不完全和不现实的描述。但分离时期的模型在处理实际问题时，有一个非常重要的作用，那就是在进行经验材料的实证分析时，无论对于结构性方程还是整个宏观模型来说，它都是一个不可避免的程序。

在这本书的最后部分，托宾根据他所设计的方法，构造了一个资产积累的宏观经济模型。在这一模型中，托宾将国民经济的核算体系描述为资金流量的矩阵，其中，每一横行代表一种资产（如货币、公债、企业股票、银行存款等），而每一纵列则代表了经济的不同部门（比如居民、企业、政府、银行和非银行金融中介机构以及世界其他地区等）。当核算体系中的一些项目变成由各个部门的行为所决定的内生变量时，该矩阵就变成了一个宏观经济模型，横行代表资产市场。在这一模型中，家庭部门这一列的各项的总和代表私人储蓄，企业部门加总的数值代表企业的总投资，政府部门的加总代表财政盈余（或者是财政赤字，也就是收支相抵为负数的情况），而银行和其他金融中介机构，他们的资产与负债相抵，总和为零，并且，世界其他地区的资本项目，代表该国经济项目的逆差。这样，居民储蓄就等于国内净投资、政府赤字、对外经济项目余额这三项之和。

从某种意义上来说，上述模型证明了 IS/LM 分析方法是有效的，也是有用的。但是，这既不是它的主要目的更不是惟一目的。这是因

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

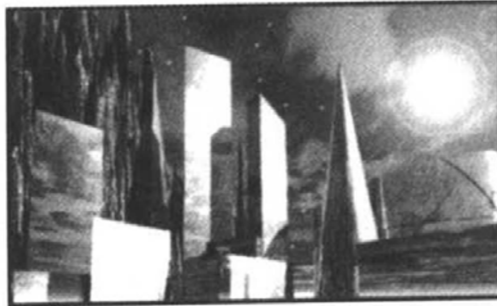
为，它包含更为丰富的细节，可以用它来考察政策变量的外生冲击会产生什么样的效应，其中包括对各种金融资产的价格或数量所产生的影响。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第26本 国际生产与跨国企业

约翰·邓宁—John H.Dunning 1927——



约翰·邓宁是跨国公司理论研究专家，对跨国公司理论的发展做出了巨大贡献，他所提出的『国际生产折中理论』，也成为目前研究跨国公司的三大主要流派之一。邓宁用他的动态化的国际生产折中理论解释了投资的发展周期，同时也证明了一个国家的投资总量和经济发展水平有密切的关系。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

如果一国具有资源上或区位上以及其他方面的优势，资本的流入会加强这一方面的优势，有利于充分开发本国的各种资源，从而增加出口；同时该国也应该改善其投资环境，健全其法律制度，规范其商业渠道，维护竞争的公平环境。

——邓宁

约翰·邓宁（John H. Dunning），英国经济学家，雷丁大学教授，1927 年出生于英国贝德郡桑迪。邓宁曾先后获得伦敦大学经济学学士学位、南安普敦大学哲学博士学位。

毕业后，邓宁曾担任南安普敦大学经济学讲师、雷丁大学国际投资与商业研究教授、雷丁大学经济系主任，其间，他还兼任了加利福尼亚大学伯克利分校、波士顿大学与斯德哥尔摩经济学院的客座教授。

由于邓宁知识渊博，声名远扬，他还应邀担任了一些国际性组织如经济合作组织、联合国贸易与发展中心、世界银行以及联合国跨国公司中心等的经济顾问。

约翰·邓宁是跨国公司理论研究专家，对跨国公司理论的发展做出了巨大贡献，他所提出的“国际生产折中理论”，也成为目前研究跨国公司的三大主要流派之一。

约翰·邓宁的主要著作有《国际生产与跨国企业》、《跨国企业》、《世界最大的工业企业》、《经济分析与跨国企业》、《美国在英国的产

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

业》、《国际生产、经济结构和国际竞争力》等。

《国际生产与跨国企业》一书为约翰·邓宁跨国公司理论的代表作。全书共有十五章，分为三个部分。

一、跨国公司的发展及其理论的演变

约翰·邓宁在该书中，首先概述了20世纪70年代以来跨国公司的发展规模，并着重指出了跨国公司在当代世界经济中凸显出的巨大作用，而且其重要性还有不断增加的趋势。目前，跨国公司的产量已占全世界总产量的1/5，而且还在以每年大约11%的速度增长，差不多是世界产量增长速度的2倍。另外，从宏观上看，跨国公司的海外活动，已成为一国国民生产总值的重要组成部分；从微观上看，通过国外生产，能提高一个公司或行业的销售、利润、资产和就业。约翰·邓宁用事实依据详细地说明了跨国公司及其海外活动的重要性，并指出这种大公司对东道国经济发展的巨大作用与影响。这些都说明了研究跨国公司理论的重要性。

在第二章中，约翰·邓宁回顾了国际经济贸易理论的发展。他认为，20世纪50年代以前的国际经济理论，主要是以生产要素禀赋理论为支柱的国际贸易理论和几种并不完善的资本移动理论。20世纪50年代以后，随着国际经济活动实证研究的迅速发展，其内容也有了新的变化。主要包括以下两个方面：一是对国际贸易活动的解释更为现实，并导入了新要素、新技术、新产品的国际贸易理论；二是重新解释了直接投资活动，并引入了垄断优势、产品周期、比较优势、防卫性寡头战略等分析。

然而，尽管如此，仍然没有一种单一的理论能满意地解释国际经济活动。20世纪70年代以来，贸易理论与投资理论出现了汇合化趋势，最先研究这种趋势的是美国学者维农，接着是霍斯特与贺希等，他们的研究使得国际经济活动走上了“折中主义理论”的道路。

在约翰·邓宁看来，很有必要在国际经济活动中采用综合性的研究方法。对企业来说，应该将企业的区位、所有权等特定优势与企业市场内部化的能力结合起来，并据此来研究其海外投资。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

二、国际生产折中理论

约翰·邓宁认为，一个国家的海外经济活动大致有两种形式：一种是进出口制成品；另外一种是直接从事异国生产活动。一个国家的企业要想克服种种风险和附加成本而进行海外投资，它就必须具备更多的“所有权特定优势”，而且还要能够把东道国的“区位禀赋优势”为己所用。

约翰·邓宁认为，对企业来说，不管是外部的区位优势还是内部的所有权特定优势，都可以分为有形优势和无形优势两种。有形优势是指自然资源禀赋、资金与劳动力；无形优势则包括发明创新能力、生产技术与工艺、金融与货币优势、企业的组织管理技巧以及进入市场和获得原材料的能力等等。

一个企业的所有权特定优势表现为：

第一，在同一生产地点，一个公司较之另一个公司具有优势。比如：拥有竞争对手无法进入的市场和无法获得的原材料等；该公司的规模更利于其获得规模经济效益；独立性地拥有无形资产（比如专利、商标、管理技术等）。

第二，一个国家性大企业的分支厂商比地方性小厂商具有比较优势。比如更有利于开拓新产品。这是因为，分支厂商能够借助母公司低成本的投入、销售知识、统一的会计核算、先进的管理经验、雄厚的研究和开发力量等等，而地方性小厂商则无法获得这些优势。

第三，一个公司的跨国化程度越高，拥有的分支厂商越多，它就越能更好地利用不同的区位优势和不同的市场条件。

约翰·邓宁指出，海外直接投资与国际生产首先应具备这些所有权特定优势，这是直接投资的首要条件。不仅如此，企业还必须懂得如何更好地利用这些优势。企业获取所有权优势有两种途径：外部化和内部化。所谓外部化，即把所有权资产或使用权出售给别国企业；内部化是指企业自己将这些优势进行内部转移。

在约翰·邓宁看来，由于市场不健全，跨国公司仍有内在活动的倾向。约翰·邓宁指出，很多政府政策过于看重宏观的经济目标，从

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

而造成资源配置上的扭曲，进而也可能导致企业进行内部化活动。所以，过去的20年间，企业进行内部化活动的主要动因是，加速技术创新和保留这些新技术的独立性，但企业进行内部化活动的最有效途径则是海外直接投资。

约翰·邓宁还指出，所有权特定优势和内部化理论还不能解释为什么跨国公司到这个国家而不到另一个国家投资的问题，所以，它也无法准确地解释国际生产活动。也正是这个原因，另外一组吸引对外直接投资的因素有待考虑，他称这组因素为区位特定因素，其中包括：

第一，东道国低廉的劳动成本，这使得跨国企业可以大大降低在该地的生产成本；第二，东道国拥有跨国企业生产所需要的原材料或其他资源；第三，东道国存在较大的消费需求及现实的或潜在的市场；第四，东道国的关税壁垒和贸易障碍较小，而关税壁垒与贸易障碍越小，贸易进入市场的可能性就越大；第五，东道国安定的政治环境、良好的经济运作态势和政府对该行业的肯定或扶植政策都对国外投资商有极大的吸引力。

据此，约翰·邓宁的“国际生产折中理论”认为，对外直接投资的过程，实质上是所有权特定优势、内部化以及东道国区位优势三者结合的过程。这三组因素的组合状况，既能决定一个公司是否具有直接投资的比较优势，又能决定它是否可以通过内部化、外部化或其他方式来更好地开拓这些优势。

也可以这么说，海外直接投资企业要拥有所有权、内部化及区位这三项优势；出口贸易则要求企业具备所有权和内部化两项优势；而契约性技术转让（技术转移）只要求企业具备所有权特定优势。那么，约翰·邓宁的理论就不仅能解释直接投资，而且能解释国际贸易与技术转让。

因此，正像约翰·邓宁自己所说，他之所以把研究国际生产理论的这种方法称之为“折中理论”，主要有三个原因：一是因为综合性地吸收了过去20多年来出现的三种主要理论方法；二是因为它与各种形式的直接投资有关；三是因为能够解释企业进行国际经济活动的三种主要形式（直接投资、出口贸易和技术转移）。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

三、一个国家的资本流动与其经济发展水平的关系

约翰·邓宁提出了国际生产折中理论的静态分析之后，又对其进行了动态化的研究，从而建立了“投资发展周期模型”。

他首先阐述了1967至1978年间67个国家直接投资水平与经济发展阶段之间的关系，他认为两者之间存在着密切的联系，并将这67个国家分为四种类型。

第一种类型，包括25个最贫穷的发展中国家，人均国民生产总值全部在400美元以下。这些国家只有少量资本流入而没有资本流出，除国外净资本流动以外都是负值。

第二种类型，包括25个人均国民生产总值在400美元至1500美元之间的国家，这些国家的直接投资流入虽比第一类国家有所增加，但资本的流出量仍停留在较低水平。

第三种类型，包括11个人均国民生产总值在2000美元至4750美元之间的国家，这些国家对外投资态势比较稳定，资本流出的速度快于资本流入，然而资本流动的净值仍然是负的。

第四种类型，包括6个人均国民生产总值在5600美元左右的发达国家，它们的资本流出水平都比较高，而且其增长速度快于资本流入。

由此可以看出，随着一个国家经济水平的发展，资本流入与资本流出也有着相应的发展变化。开始时资本流动量很小，主要是吸收外国资本，而后逐渐发展到资本流入流出旗鼓相当的水平。在经济发展的较高阶段，资本流动就达到了较高的水平，并且资本流出额明显地高于资本流入额。

约翰·邓宁用国际生产折中理论解释了这种直接投资的发生周期。

他认为，在经济发展的第一阶段，本国几乎没有所有权特定优势，也没有内部化优势，更没有能力利用外国的区位优势。并且，由于国内市场不够大、商业渠道不畅通、法律机构不健全、政治环境不

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

稳定以及运输、通讯设备不完善等原因，本国的区位优势对外国投资者几乎没有什么吸引力，从而导致没有资本流出，且资本流入也比较少。

在第二阶段，随着国内市场的扩大、购买力的提高，以及为这些市场服务的成本的下降，直接投资的流入开始增加。这时资本流入有两类：一是“进口替代制造业”的投资，主要是为了替代或补充消费品和资本品的进口；二是“带动出口型的投资”，即用流入的资本来发展本国经济，从而扩大出口量。在经济发展的这一阶段，吸引外资的流入是至关重要的。而要吸引外资就要创造区位上的优势，比如改善投资环境、健全法律制度、疏通商业渠道等。

在第三阶段，国内的经济发展水平又有了新的提高，人均资本流入的速度开始下降，而对外直接投资发展很快。这也许是因为研究与开发使所有权特定优势不断发展，但原来外国投资者的优势相对消失，或者外国市场区位优势有很大的吸引力。经济发展的这个阶段意味着国际投资专业化的开始，即在那些比较区位优势较强、所有权优势较弱的地区或部门试图吸引直接投资的流入；而在那些所有权优势较强、比较区位优势较弱的地区或部门发展对外投资。

在第四阶段，对外直接投资的流出超过了国外直接投资的流入，这反映了这类国家拥有较强的所有权优势和在国外内部化开拓这些优势的能力和倾向，并且试图利用其他区位的比较优势，说明在当代的国际经济竞争中，存在一种将各种比较优势结合起来的趋势。

邓宁用他的动态化的国际生产折中理论解释了投资的发展周期，同时也证明了一个国家的投资总量和经济发展水平有密切的关系。

另外，在该书中还记述了约翰·邓宁有关跨国公司的资本形成、地区战略、市场结构以及成本收益分析等很多方面的观点。

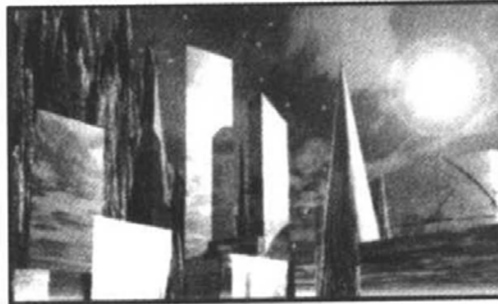
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第27本

增长的极限

唐奈拉·梅多斯—Donella.H.Meadows　1942—2001



《增长的极限》在美国问世后，短短几年内就重印了10余次，并被译成34种文字在许多国家出版。由于该书提出了一个关于整个人类前途命运的至为重要的问题，并从当前世界的发展趋势中得出相当悲观的结论，这就理所当然的在国际社会中引起了巨大的震动，导致了一场在西方社会持续至今的激烈争论。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

技术的乐观主义阻碍了人类采取有效的行动，去解决有限系统中的增长问题。但现实告诉我们，技术进步必须要同有计划地控制增长结合起来，因为这对人类的前途来说是非常重要的。

——梅多斯

唐奈拉·梅多斯（Donella. H. Meadows，1942—2001），美国著名未来学家，“增长极限论”的提出者之一，麻省理工学院工程和商学教授。他曾在美国新罕布什尔州达特茅斯学院任教，后来担任罗马俱乐部国际问题研究小组的负责人。

梅多斯与他人合作完成了一系列有关人类处境问题的重要著作，其中主要有《增长的极限》、《走向全球的平衡》、《有限世界的动态增长》等。

《增长的极限》在美国问世后，短短几年内就重印了10余次，并被译成34种文字在许多国家出版。由于该书提出了一个关于整个人类前途命运的至为重要的问题，并从当前世界的发展趋势中得出相当悲观的结论，这就理所当然的在国际社会中引起了巨大的震动，导致了一场在西方社会持续至今的激烈争论。

《增长的极限》在研究对象和分析方法方面，基本上以福雷斯特1971年出版的《世界动态学》一书为蓝本，因此，福雷斯特和梅多斯等人的理论被合称为“福雷斯特—梅多斯模型”。

梅多斯等人在该书引言中指出，通过设立模型和运用计算机分析

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

等手段，对长期的全球性问题进行研究的结果表明，如果世界人口、工业化、污染、粮食生产以及资源消耗继续按现有的趋势增长，那么经济增长就会在103年内达到极限。那时可能出现人口和工业生产能力无法控制的突然衰退或下降。但是，如果确立一种可以长期保持的生态稳定和经济稳定的条件，那就有可能改变这种趋势。人类争取全球均衡的努力开始得越早，取得成功的可能性就越大。

全书除引言外共分五章：指数增长的性质；指数增长的极限；世界系统中的增长；生产技术与增长的极限；全球平衡状态。以下对该书内容作一介绍。

一、指数增长的性质

该书首先介绍了线性增长、指数增长以及倍增时间的概念。当一个数量在恒定的时间内按恒定的数目增长时，它是线性的。而当一个数量在一段固定的时间内按一个固定的百分率增加时，它则是在指数地增长。指数增长有两个特征：（1）一个数量开始时以某一个并不引人注目的百分率增长，可是经过一段时间后，就很快形成了一个巨大的数量；（2）它会突然地达到一种固定的极限。

指数增长是一种动态现象。在现实的世界中，错综复杂、互相关联的许多因素在同一系统中同时增长，这就使得对指数增长的原因以及这个系统未来变化趋势的了解变得十分困难。杰伊·福雷斯特设计的“系统动态”模型提供了解决这个问题的办法。动态模型的理论表明，任何指数增长的数量总在某种程度上涉及“正反馈环路”。在正反馈环路中，一种因果关系发生着连锁作用，以致增加环路中任何一种因素，都会引起一连串的变化，结果最初变动的那种因素就会增加得更多。

梅多斯等人指出，世界人口的增长是“超”指数的。在人口正反馈环路中，假定生育率较为稳定，这样的正反馈环路产生了人口数量无法控制的增长。在人口的正反馈环路中，是以平均死亡率为根据的，如果不考虑新增人口，那么较多的死亡人数会使人口总数减少，因而下一年的死亡率将较少。更何况按世界平均来说，生育率只是略

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

微降低，而死亡率却大大降低，其结果是正反馈环路越来越占优势，人口急剧地按指数增长。

梅多斯等人认为，世界工业产量的增加比世界人口的增长还要快。在工业资本的正反馈环路中，资本越多，产量越多；产出中的一部分用于投资，投资越多意味着资本越多；较多的新资本存量就会生产更多的产品。在负反馈环路中，现在的资本越多，平均每年的折旧就越大，资本损耗越多，存留下一年的越少。现今世界上正反馈环路占很大的优势，世界上的工业资本存量也就会指数地增长。

二、指数增长的极限

接着，梅多斯等人又具体地分析了粮食、不可再生性资源和污染三个因素对增长的约束。

目前世界上有三分之一的人口处于营养不良的状态，这说明世界迫切需要粮食。生产粮食所必需的前提资源是土地，然而，由于人口城市化和土地腐蚀等原因，耕地面积正趋于缩小。全世界虽然有约 32 亿公顷的土地可用于农业，但已耕种的约占一半。其余一半若要进行开发，则需要投入大量的资本去开垦、灌溉和施肥。由于成本递增规律的作用，开发更多的土地进行耕种在经济上是不可行的。粮食生产除了受可耕地面积不断缩减和生产成本递增的限制外，还受到淡水流量的限制，而对淡水的需求却呈现出一种指数增加，若要想通过淡化海水来用于灌溉，其成本是十分昂贵的，就目前来说也是不现实的。

粮食需求的增长是人口增长的结果，而粮食的供给则取决于土地和淡水，也取决于农业资本。增加农业资本可以增加用于粮食生产的资本设备，但受到不可再生性资源的约束。因此，将来粮食生产的扩大在很大程度上依赖于可以得到的不可再生性资源。

地球上不可再生性资源有限度吗？梅多斯等人认为，世界上资源的储量是有限的，而且资源消耗在人口增长和资本增长两者推动下也在指数地增长，甚至有许多资源的使用率比人口增长得还快。他们根据已知的矿产资源储量和消耗率，选择了使用年限可能最久的铬为例，对它分别按线性增长和指数增长进行分析。结果表明，在使用率

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

指数地增长的情况下，即使把储量扩大5倍，并假定原来储量完全不损失，对铬的需求也会在235年内超过供给。因此他们得出结论：根据现今的资源消耗率以及预计这些消耗率的增高，目前重要的不可再生性资源大多数到100年后就会变得极其昂贵。

接着，梅多斯等人利用很多实例来证明污染物也在按指数增长。很显然，污染物直接与人口增长、农业活动和工业增长及技术进步有关。当今工业能源的92%来自矿物燃料，这些燃料燃烧时释放的二氧化碳，使得大气层中的二氧化碳含量每年以0.2%的速度指数地增长。即使将来用热核动力也会产生污染，诸如热污染、放射性废物等。上述这些污染以及农业中化学杀虫剂、工业中有害元素（如铅、汞等）所造成的污染，已经使得人类生活环境严重恶化。但生产过程中由于自然时滞造成的假象，使人类不易觉察到自身处境的危险，所以当污染成害时，情况往往已经糟到不可收拾的地步了。

他们的结论意见是：地球资源是有限的，上述因素的按指数增长将使人类在不久的将来陷入困境之中。关于世界系统，梅多斯等人认为，人口、粮食、资本、不可再生性资源和污染等因素是互相影响、互相依赖的。人口增长离不开粮食的增长，粮食增长要求资本的增长，更多的资本需要更多的资源，对更多资源的利用和消耗造成更严重的污染，污染又反过来影响人口和粮食的增长。他们把这五种因素之间的相互联系用反馈环路构成了一个世界模型，这个模型可以用来分析世界系统的作用方式，预测世界系统中那些可变因素（如人口、污染等）随着时间进展而变动的趋势。

他们运用计算机将1900年起的数值输入模型，结果表明：1900至1970年，模型变量曲线大体与历史数值相符合。假设将来在人类行为准则方面没有重大的改变，1970至2100年曲线所显示的世界系统的发展方式明显的是过度发展和衰退的方式。在增长过程中，资源耗费将加快，致使资源价格上涨，这就必然要用越来越多的资本去取得资源，因而留下来可以用于未来发展的资本也就越来越少，最后投资跟不上损耗，工业基础崩溃，连同服务业和农业一起垮台。不仅如此，由于人口、社会、生态过程中内在的时滞，人口和污染问题还会持续一个时期，直到粮食和卫生服务事业的缺乏使死亡率上升时，人

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

口才会趋于减少。因此，梅多斯等人得出结论：尽管目前还不能够确定确切的时间，但是可以预言，最迟在21世纪，人口和工业的增长肯定会停止。

三、生产技术与增长的极限

考虑到技术进步的影响，梅多斯等人又对原有的世界模型进行了修正。

假定技术的发展使人类能够发现和利用以前无法得到的物质，可以重复利用固体废物，可以通过原子能来解决世界的资源问题；假定从1975年开始，由于回收和再循环把工业生产所需的新资源投入减少到目前的四分之一。那么，资源短缺的状况可以改变，但是人口增长却仍然会由于日益增多的污染而受到阻止。

尽管由于技术上和经济上的限制，目前还不可能消除一切污染，但我们可以作出理论上的假定，这样，在“无限”资源和污染受到控制的模型中，出现了粮食短缺引起衰退的问题。因为城市工业的占用和土地腐蚀以及高度资本化的农业使得可耕土地达到极限，人口持续增长使得人均粮食越来越少，当它降到最低水平时，死亡率将增高，人口增长将停止。

即使假设全世界粮食产量可以再增加一倍，并且从1975年就开始实行完善的节育，但由于工业产量高速增长，并由于精耕细作的农业生产方法造成的土壤腐蚀，最终仍将导致粮食短缺。而节育只是阻止了不想要的小孩的出生，粮食危机仅会因此而推迟20年左右。因此，科学技术的发展和应用，虽然能够延长人口和工业增长的时期，但是并没有消除这种增长的极限。

梅多斯等人认为，技术的乐观主义阻碍了人类采取有效行动来解决有限系统中的增长问题。他们强调，技术进步必须同有计划的控制增长结合起来，这对于人类的前途来说是非常重要的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

四、全球平衡状态

梅多斯等人提出了理想的世界系统模型。他们认为，世界系统的理想状态就是全球性平衡，即人口和资本基本上稳定，人口和资本的增加或减少在精心控制的平衡中进行。

防止发展过度和衰退，光使人口系统或者资本系统的正反馈环路保持均衡是不够的。若要达到既有相当高的生活标准，又有相当好的目标，必须采取以下措施：（1）把出生率调节到和 1975 年的死亡率相等的水平，以稳定人口，让工业资本自然地增加到 1990 年为止，此后应加以稳定，把投资率调节到和损耗率相等；（2）把每单位工业产量的资源消耗降低到 1970 年数值的四分之一；（3）社会经济优先发展教育和卫生设施等，以减少资源消耗和污染；（4）把每单位工业和农业产量所产生的污染降到 1970 年数值的四分之一；（5）把资本投入到粮食生产上，以提高人均粮食占有量；（6）农业资本首先用于提高土地肥力和保护土壤，以防止土壤被侵蚀；（7）为了避免由于在服务设施、粮食生产、资源回收和控制污染等方面的投资消耗而导致的工业资本存量过低，就要改进设计，提高工业设备的耐久性和维修水平，以延长工业资本的平均使用寿命。

他们还认为，达到平衡状态最低限度的必然条件有三个：（1）资本设备和人口的多少都是不变的；（2）各种输入量和输出量的比率（出生和死亡、投资和消耗）都保持在最低的限度；（3）根据社会的各项数值，调整资本和人口水平以及两者之间的比率。

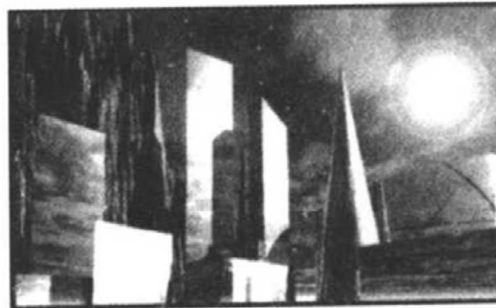
最后，他们指出，人类要想创立一个完全新式的、可以世世代代维持的社会，就必须从现在开始进行一种有控制的、有条不紊的过渡，从增长走向全球平衡。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第28本 停滞膨胀

霍华德·谢尔曼—Howard Sherman



《停滞膨胀》一书，是霍华德·谢尔曼论失业和通货膨胀问题的代表作。他试图用激进主义的观点，解释20世纪70年代以来一直存在于美国的停滞膨胀问题。激进派认为：失业和通货膨胀的根源在于，美国的垄断资本主义势力、政府的财政和货币政策无法根治失业和通货膨胀问题及其并发症，只有进行社会革命，停滞膨胀问题才能消除。

30 Economics Classics

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

我们能建成一个美好的社会。在这个社会中，一切产品都是免费供应的，没有工资，每个人都为社会公益活动而贡献自己的力量。

——谢尔曼

霍华德·谢尔曼（Howard Sherman），美国著名经济学家，激进政治经济学派的主要代表人物之一，其主要研究领域是经济周期、通货膨胀等问题。

谢尔曼的优秀作品很多，主要有《停滞膨胀》、《经济周期》、《宏观经济动态学》、《经济增长、失业和通货膨胀导论》、《激进政治经济学》、《激进政府经济学的基础》等。

《停滞膨胀》一书，是霍华德·谢尔曼论失业和通货膨胀问题的代表作。他试图用激进主义的观点，解释20世纪70年代以来一直存在于美国的停滞膨胀问题。激进派认为：失业和通货膨胀的根源在于，美国的垄断资本主义势力、政府的财政和货币政策无法根治失业和通货膨胀问题及其并发症，只有进行社会革命，停滞膨胀问题才能消除。

《停滞膨胀》一书主要讨论四个方面的问题：滞胀的影响、资本主义经济周期的原因、滞胀的原因、社会主义经济制度是解决滞胀问题的根本经济制度。

下面就该书的主要内容进行简要的介绍。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一、停滞膨胀的影响

停滞膨胀是停滞和通货膨胀同时发生时的一种经济现象。膨胀意味着物品的市场价格大大超过这种物品的平均价值，停滞也就是一种停止不前或衰退的经济现象，高水平的失业是其主要标志。

停滞膨胀是20世纪50年代以后在美国出现的。失业给许多家庭带来了痛苦和不幸，也使社会付出了巨大的代价。通货膨胀使每个人都身受其害。滞胀给那些货币收入实际下降的人带来了沉重的负担，尤其是给老年人和退休人员造成的损失更为严重。

二、经济周期是资本主义固有的现象

资本主义制度造成了繁荣与破产交替循环以及大规模失业和高比率的通货膨胀并发的可能性。在资本主义私人企业制度中，企业主为市场而进行生产，如果其产品没有市场需求，生产便不能继续进行。

为市场而生产是经济周期出现的一个必要条件。经济周期出现的另一个必要条件是货币在交换中的经常使用。如果货币持有者使货币退出流通，那么商品就有可能找不到买主，发生生产过剩。资本主义经济周期发生的第三个必要条件是生产资料私有制的存在和为私人利润而进行生产。如果生产总量大于有效需求总量，则产品销售会发生问题，从而产生生产停滞和工人失业。

激进派认为，保守主义者、自由主义者、凯恩斯主义及其追随者对资本主义经济周期形成原因的看法，都是有争议的。在激进派看来，萧条不光起因于需求有限（也就是消费不足），还起因于成本过高（或者说是投资过剩），扩张和萧条的交替出现在资本主义条件下是不可避免的。产品的需求由消费和投资构成，产品成本由工资、设备和材料的成本构成。产品价格与成本之间的差额就是利润。正是利润的变动导致了经济周期的发生。

在扩张初期，消费需求缓慢增长引起价格缓慢上升，同时，生产率迅速提高引起成本下降，因而利润大幅度增长。而在扩张中期，成

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

本下降较慢或开始上升，最后在扩张后期上升得相当可观，因为这个时期的成本（主要是非劳动成本）因生产率下降而上升得相当快。同时，价格上升速度加快，而到扩张后期时上升减慢，因为需求减弱了。

这样，利润在扩张中期便开始减少，并通常下降直至扩张结束。利润下降导致投资下降，又引致收入最终下降，然后引致需求的进一步下降，直至造成生产低落和失业。在收缩期，利润最初缩减到很糟糕的程度，稍后才开始有所缓和。在收缩期，价格下降，但成本没有上升，且在萧条低点事实上有所下降。由于利润率最后停止下降，资本家便开始扩大投资、增加生产，于是经济开始了复苏。

对周期性波动起增强作用的还有其他因素，比如：经济中的垄断刚性，无理想的乐观主义和悲观主义，外贸和投资，重要发明和创新的迟延和加强，折旧和更新周期，金融恐慌和扩张，政府干预，存货周期等。

三、停滞膨胀的原因

美国经济现在已经形成垄断占优势的生产形势，垄断企业控制着许多行业的大厂商。在垄断情况下，价格可以达到很高水平。垄断企业可以通过多种途径获取高额垄断利润。在垄断势力增强的同时，工会势力在削弱。不能认为通货膨胀是由工会势力引起的。事实上，在历次的萧条或衰退期间，实际工资都是下降的，且在大多数扩张阶段，单位劳动成本也是下降的。故劳动成本的变动不能用来解释通货膨胀的原因。

垄断容易造成失业和通货膨胀并存。垄断部门实行的是按成本加价的定价方法，即按一个利润差额来定价，这个利润差额可以满足它们对增长和发展的预期的需要。虽然在扩张阶段垄断性大公司的价格上涨没有竞争性小公司的价格上涨得快，但在衰退期，为了获取足以达到其目标利润的收入，垄断企业会采取减少生产的办法来维持较高的价格，从而保证获得足够的利润。同时，为保持一定的生产效率，垄断性大公司还会大幅度裁员，从而造成比类似的竞争性行业中多得

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

多的工人失业。因此，一个高度垄断的经济比较容易在每次衰退中引起高失业率。总而言之，集中的垄断势力造成了衰退中发生通货膨胀的现象。

四、以社会主义经济制度取代资本主义经济制度是解决停滞膨胀问题的根本途径

由于资本主义停滞膨胀的根本原因，是资本主义垄断势力在国内外的存在和发展，因此，要消除滞胀，就必须进行激烈的变革，消灭资本主义经济制度。

从短期来看，激进派主张在某些部门（如石油部门）实现公有制；从长期来看，激进派主张建立一个民主的社会主义制度。在美国，将1000家最大公司收归国家所有，就可以在很大程度上实现社会主义。在企业国有化以后，其大部分管理权应交给选举出来的民主政府，企业内部也要实行工人管理。

在更长的时期，我们能建成一个美好的社会。在这个社会中，一切产品都是免费供应的，没有工资，每个人都为社会公益活动而贡献自己的力量。为了实现这个目标，我们现在就应注意充分就业的立法、石油工业的国有化和免费的公共保健，以及继续反对种族歧视。正如社会主义运动的扩展一样，这也能扩展到由消费者去控制所有的垄断企业。只有通过这样的方式，我们才能消灭失业和通货膨胀，永远消除滞胀的弊病。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第29本

家庭论

加里·贝克尔—Galy Stanley Becker 1930——



《家庭论》作为家庭经济行为分析的代表作，受到了经济学界的广泛重视。他在微观经济学领域提出了一系列新概念、新理论，如时间经济学、歧视经济学、家庭经济学、教育经济学、人力资本等，这些概念或理论被称为是二战后微观经济学的新突破。贝克尔由于在人力资本理论方面开创性的贡献而被称为『人力资本主义』代表人物。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

正如市场上利己主义有高效率一样，家庭内的利他主义也有高效率。

——贝克尔

加里·贝克尔（Galy Stanley Becker—），生于1930年，美国著名经济学家，1992年诺贝尔经济学奖获得者，长期任芝加哥大学经济系教授、主任。他在微观经济学领域提出了一系列新概念、新理论，如时间经济学、歧视经济学、家庭经济学、教育经济学、人力资本等，这些概念或理论被称为是二战后微观经济学的新突破。贝克尔由于在人力资本理论方面开创性的贡献而被称为“人力资本主义”代表人物。

贝克尔的代表作有《家庭论》、《人力资本》、《生育率的经济分析》、《歧视经济学》等。

《家庭论》作为家庭经济行为分析的代表作，受到了经济学界的广泛重视。《家庭论》一书，除“前言”与“导言”外，分为11章。该书运用微观经济学的成本—收益法，分析了各种家庭行为。

“前言”说明本书“试图用研究人类行为物质方面的工具和结构去分析结婚、生育、离婚、居民户内的分工、声望和其他非物质方面”，或者说是“用有关行为最大化，稳定的偏好，或隐或显的市场均衡假设，对家庭进行一种系统的分析”。“导言”是对全书内容的概述。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一、单个人居民户

本章介绍了本书分析的理论基础：家庭生产消费均衡和人力资本理论。贝克尔指出，根据各种投入（家庭能力、人力资本等）的影子价格和效用（孩子、声望和尊严、健康等），可以列出家庭生产与消费的均衡条件。此外，根据人力资本理论，由于工资率由人力资本存量决定，在时间价值比较低廉的青少年阶段，投资较多，最佳人力资本存量以一种递减比率上升，并达到最高。这种投资还会随年龄增长而下降，因为在老年时，余下来接受收益的年限少了。这些是本书分析的出发点。

二、居民户和家庭内的劳动分工

本章说明人力资本投资取决于投资效率。如果家庭内各个不同成员供给的商品是完全可以互相替代的，就会产生专业化。一般而言，男性在市场活动的人力资本投资较多，女性在家庭活动的人力资本投资较多。这种区别不仅成为市场工资率差别、家庭内分工的基础，也成为婚姻产生的基础。

三、婚姻市场上的一夫多妻制和一夫一妻制

本章论述了分析婚姻状况的市场模型，说明在自由竞争和自愿交换下，各种婚姻形式的相对收益是市场均衡的惟一标准。

贝克尔指出，假如进入婚姻市场的男女是同质的，而且只考虑一夫一妻的情况，则制约妇女婚姻供给的因素是妇女的婚姻收入，制约对妇女的婚姻需求的因素是男人的婚姻收入。这样，婚姻市场的均衡将取决于男人与女人的数量。如果男人人数少于妇女人数，所有妇女的收入均等，则男性得到了已婚妇女产出和单身妇女收入之间的差额。相反的分析亦成立。

如果允许一夫多妻制存在，对妻子的需求是一条向下递减的曲

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

线。每个已婚妇女或单身妇女的收入是相同的，但整个婚姻市场的状况随妇女收入的不同而不同。如果放弃男人同质性假设，设定有 A、B 两类男人，由于妇女总是得到同样的收入，所以男人的婚姻状况取决于他是否有能力向妻子提供这样的收入。如果 A 型男人向他的第二个妻子提供的边际收入高于 B 型男人能向他的第一个妻子提供的收入，则 A 型男人有两个妻子，B 型男人独身。

一夫多妻制的发生和男人与妇女对家庭生产的边际贡献相关。当男人边际贡献提高时，一夫多妻现象会减少。

四、婚姻市场上的相称婚配

本章贝克尔指出，如果男女的异性仅体现为数量特征，而且男女的能力在家庭生产消费中是互补的，则相称婚姻——能力相当的男女婚配是最佳的。从现实来看，由于在配偶的智力、男人的市场能力和女人的家庭能力这些主要方面，男女的能力是互补的，所以，相称婚配在婚姻中占了很大的比重。

五、对孩子的需求

本章分析决定生养孩子数量的因素。贝克尔指出，对人类而言，对孩子数量的决定主要是文化经济因素，而不是生物因素。对孩子的需求主要是由养育孩子的成本及收益决定的。在落后的经济中，对孩子的需求主要是数量上的。由于孩子很小就干农活，并较早成为一个近乎标准的劳动力，养育孩子的净成本是较低的。随着经济发展，数量考虑让位于质量考虑。这时生产和哺育孩子的成本上升，从而生产率下降。主要因素是：高质量的孩子要求进行高额的人力资本投资，生孩子的时间的价值随收入和妇女劳动市场工资率的上升而提高等。养育孩子质量的提高必然给数量以负的效应。生育率的变化产生于经济因素，而不是“避孕革命”。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

六、家庭背景和孩子的机会

本章说明孩子的前途与家庭背景的关系。贝克尔指出，父母的效用由他们的消费及孩子成年后的财产决定，孩子的财产由在他们身上的投资、他们的资财捐赠及资本盈利决定。资财捐赠是孩子接受由其家庭、家庭姻亲和声望决定的资本捐赠物，即由一种特殊的家庭文化获得的学问、技术和目标。由于这一因素，孩子的前途会受到家庭背景的影响。孩子所能获得的资本分为人力资本和非人力资本。

假定由父母筹措全部人力资本，非人力资本的市场收益率是相同的，则父母是否在非人力资本上投资取决于父母的偏好和非人力资本的收益率。如果父母的收入超过某一界线，孩子将继承人力资本和非人力资本。如果父母的收入低于这一界线，孩子仅继承人力资本。界线的确定取决于以上的两个因素。

从美国的经验证据来看，这一论断是正确的，当孩子不继承非人力资本时，他们的教育和继承非人力资本相比，更加依赖于父母的收入。父母对各个孩子的不同态度表明，更多的人力资本投资于某一个孩子，不是因为情感因素，而且因为能力大的孩子其人力资本收益率较高。但如果父母在孩子身上进行人力资本和非人力资本投资，那么，所有孩子的边际收益是相同的，都等于非人力资本的市场收益率，所有孩子的收入也是一样的。中立的父母会充分补助他们较不幸的孩子。平等与效率之争只在较贫穷的家庭中存在。

富裕家庭和贫穷家庭的投资方式有不同特点:在把非人力资本贡献给所有孩子的富裕家庭里,人力资本投资量只取决于一个孩子自己的特征,与其兄弟数量及能力没有直接关系;在贫穷家庭中,人力资本的投资量取决于每个孩子的能力,因为父母要在投资效率与平等之间作出选择。

七、不平等和世代之间的变动

本章分析各代家庭之间收入的变动。根据资产捐赠概念，任何一代人某个家庭的收入，只用该代人和该家庭所有以前各代人的运气概

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

念来表达，而且市场运气对不平等的影响由于父母对预期负担的作用而变小，也就是说，在某一代人的资产决定中，捐赠运气的系数大于市场运气的系数。除非投资偏好接近于1，否则世代之间的变动将是巨大的。根据上述理论，一种累进所得税不仅由于不鼓励投资而降低效率，而且会扩大实际收入的不平等。鼓励贫穷家庭把财产投放于资本市场以筹措人力资本投资，有利于减少不平等。

八、家庭里的利己主义

本章分析家庭行为中的利他主义。每一个受益者，无论他如何自私，都要使受益者的家庭收入最大化，这就使他的行为对其他受益者的影响内在化。根据这个理论，在家庭中如果存在一个利他主义的家长，一个自私者的行为假如损害了整个家庭的利益，家长将通过减少其利益的方法来对付损失，从而使该人受害，这样他就不会采取有损家庭收入的行为。家庭内的利他主义可以提高家庭收入，并使一个自私的家庭成员也自动地为家庭的福利着想。正如市场上利己主义有高效率一样，家庭内的利他主义也有高效率。这就是两种不同态度在两类不同场合占主导地位的原因。

九、人类以外的动物群体的家庭

本章用以前发展的分析框架分析动物家庭行为。这种分析成立的基础是遗传基因复制最大化和效用最大化之间相互匹配的特点。

十、信息不完全、结婚和离婚

本章分析离婚的原因。信息不完全是婚姻市场的固有特征，并且也是离婚的主要原因。从离婚中获得的收益是可以重新开始一次或许能有更高产出的婚姻，但其成本随着孩子问题和离婚所蒙受的耻辱而制约这种收益。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

十一、家庭的演变

本章分析家庭的发展与变化。在传统社会中，一个亲属集团就是一个很有效力的“保险公司”。在这个集团内，通行利他主义，而且通过制约以及文化的潜移默化使每个人接受这种态度。在现代社会中，家庭声望的作用明显下降，个人的前途主要取决于社会提供的发展空间和个人的能力。家庭重要性的降低，成为家庭形式变革的原因。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第30本 投资策略

沃伦·巴菲特—Warren Buffett 1930——



在《投资策略》中，巴菲特认为，全面收购一个企业与购买这个企业的股票，基本上是相同的。就巴菲特本人而言，比较倾向于拥有整个企业，因为这样一来，他就可以在公司中处于高层的地位，能够直接参与像资本分配这些重要决策。他在25岁时，以100美元起家，与别人合伙建立了一家投资公司。数年后，由他领导的柏克夏公司的投资业绩曾在美国《福布斯》杂志排行榜上名列榜首。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

在进行投资前，应该先进行仔细的分析，在此基础上决定想进入哪一个行业，然后，在一个能获利的适当价格时买进。

——巴菲特

沃伦·巴菲特（Warren Buffett），美国著名经济学家，当今世界最伟大的投资者，1930年出生于美国内布拉斯加州。巴菲特的父亲是当地一个著名的股票经纪人和共和党国会议员，家内藏书甚丰。从8岁开始，巴菲特就开始阅读父亲收藏的股市书籍，11岁时，巴菲特在父亲担任经纪人的公司记录股价的变动，就在这一年，他买进了自己的第一支股票。

在大学二年级时，巴菲特读了本杰明·格雷厄姆的经典著作《聪明的投资人》一书，感悟颇深。因此，他在25岁时，以100美元起家，与别人合伙建立了一家投资公司。数年后，由他领导的柏克夏公司的投资业绩曾在美国《福布斯》杂志排行榜上名列榜首。

巴菲特创造了一套独特的投资策略。在这个策略中，巴菲特拒绝投机行为，不做短线进出，不理会每日股价涨跌，不担心经济形势等因素，只以简单的投资策略与原则，妥善管理手上的投资组合，以期在这些稳定的组合中获得最大的利润。

巴菲特的主要贡献是撰写了《投资策略》，虽然著书不多，但他却以实际行动向世人证实了自己的实力。

在《投资策略》中，巴菲特认为，全面收购一个企业与购买这个

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

企业的股票，基本上是相同的。就巴菲特本人而言，比较倾向于拥有整个企业，因为这样一来，他就可以在公司中处于高层的地位，能够直接参与像资本分配这些重要决策。如果收购这条路行不通，他就会选择购买该公司普通股的方式来占有公司股份。

无论是收购整个企业，还是持有该企业部分的股权，巴菲特都遵守相同的投资策略原则：他会寻找那些自己了解并熟悉的、有利于长期投资的公司。同时，该公司的管理阶层必须要有管理才能，能够坦诚面对股民，当然，更重要的是，股票的价格一定要足够诱人。

巴菲特认为，在进行投资时，一定要遵循如下四个原则：企业原则、经营原则、财务原则以及市场原则。

一、企业原则

巴菲特指出，在投资时，投资者要将自己看成是企业分析家，而不是市场分析师或总体经济分析师，更不是有价证券分析师。换句话说，就是在评估一项潜在交易或是买进股票时，投资者应从企业主的角度出发，对公司经营体系中的所有问题进行衡量，以期找到对自己最有利的方案。

在巴菲特看来，股票只是一个抽象的概念，因此，人们的投资行为应该与企业的实际经营状况紧密相连，而不能只盯着股价的涨跌。他认为，如果人们在进行投资时，没有全面了解企业的经营活动，那么，他们很容易被出现的小状况吓跑，其结果一定会赔钱。巴菲特建议投资者，在决定要进行投资时，应将注意力集中在收集企业的相关资料上。

（一）全面了解企业的经营状况

投资人要想取得成功，就需要对自己所做投资的企业进行全面的了解。根据这一原则，可以将投资人分为两大类，第一类投资人以企业的走向作为选股的依据，第二类投资人自己不作判断，只跟着庄家买进卖出，以图侥幸获利。显然，第一种人是真正的投资者，而第二种人只能被称为投机者，事实情况却是，第二种人占了大部分。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（二）稳定的经营史

不要招惹那些出现问题的企业，比如那些正因面临难题而苦恼，或者因为先前的计划失败而打算改变营运方针的企业，对于这些企业，一定要躲得远远的。巴菲特认为，报酬率高的公司，通常是那些长期以来持续提供稳定的商品和服务的企业。如果突然之间改变公司的主要业务，势必会增加经营风险，其未来的发展就不可预测了。

虽然，重大的变革和高额报酬率是没有直接联系的，但是基于某些不可理喻的原因，投资人往往会被一些假象所迷惑，认为那些发生重大改变的企业将来一定会有好的发展，而不去考虑企业目前的状况。

在多年从事经营与投资工作的基础上，巴菲特认为，咸鱼大翻身的可能性很小，因此，投资者应该把精力与资金花在购买经营状况良好的企业的股票上，而不是冒着风险去买那些经营出现困难的公司的股票。

（三）持续长久的经济优势

巴菲特把经济市场分为两部分，一部分是一小群有特许权的团体，另一部分是一个较大的商品企业团体。其中，较大的商品企业团体中的大多数是不值得投资的。巴菲特将那些拥有特许权的团体，定义成是提供商品和服务的企业，这些商品和服务的突出特点是有消费需求、无近似替代性产品和不受法律的规范。由于这些特色，使得有特许权的经销商可以任意提高其产品和服务的价格，而不会失去市场占有率或者降低产品销售量。

那些有特许权的经销商，在产品供过于求或者产品未完全利用的情况下，也能提高商品的价格，因此，他们往往能够获得较高的资本投资报酬率。另外，有特许权的经销商的商誉一般较好，因此，他们能够承受通货膨胀所带来的压力，度过经济危难时期。

二、经营原则

巴菲特认为，在收购企业时，一定要对管理阶层的品质进行考

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

虑，以确保他们是诚实而且干练的。至于如何评价管理阶层的品质，在巴菲特看来，可以对以下几个因素进行考虑。

（一）管理层一定要理智

对公司的资本进行分配，是管理人员最重要的职务。这是因为，资本的分配将决定股东股权的价值。巴菲特认为，如何处理公司盈余的问题（是转作工投资还是以股利的形式分配给股东），是一个需要用逻辑与理性进行思考的课题。这一点，在巴菲特身上体现得尤为明显，理性，正是他经营柏克夏公司的一个与众不同的特质。

巴菲特认为，如果将剩余资金用在内部转投资上能够获得平均水准以上的股东权益报酬率，也即收益高于成本时，那么，管理层就应该保留所有的剩余资金，用作转投资，以获得更大的收益。相反，就应该将剩余资金以股利的形式转让给股东。

通常，管理阶层认为报酬率过低只是暂时的情况，因此，他们会选择转投资。他们总是相信以自己的本领，一定可以帮公司赚钱，而股东们也被管理层所描绘的美好前景所迷惑。如果公司对这个问题一直不管不问，那么，现金将被逐渐闲置，股价也会随之下跌。而一个经济报酬率低、现金过剩、股价偏低的公司，就会引来入侵者，这一现象的出现，通常意味着经营权的丧失。此时，为了保障自身的利益，主管人员一般会收购其他成长中的企业，以带动本公司的成长。

在巴菲特看来，那些剩余资金不断增加，却无法创造平均水准以上的转投资报酬率的公司，惟一的出路是将盈余资金返还给股东。当然，这一办法可以通过提高股利或买回股票这两种方式来实现。

如果股东手上有闲置资金，那么，他很有可能会寻找那些报酬率较高的企业进行投资。从表面上看来，这似乎是个不错的办法，但正是受这种情况的影响，许多投资人把股利增加作为公司营运良好的指标。而实际情况是，只有投资人拿着返还的股利所作的投资比公司保留盈余转投资的报酬率高时，对他们来说，才是一件好事。

（二）管理层要坦诚面对股民

管理人员要把公司的运营状况定期地向股民作汇报，并且，汇报的内容要完整、清楚、翔实。管理者不应该根据社会上普遍公认的会

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

计原则，隐瞒公司的营运状况。并且，他们要与股民分享成功，勇于承担责任、改正错误，也就是说，管理者应该永远以坦诚的态度面向股东，不能对股东有所隐瞒或欺骗。

（三）管理层要拒绝机构跟风做法

机构跟风做法，也称为“盲从法人机构”。巴菲特指出，一旦盲从法人机构开始发酵，理性通常会大打折扣。巴菲特认为，盲从法人机构的行为，大致有以下几种情况：

第一，管理层拒绝改变本机构目前的运作方向。

第二，如同扩大工作量将占满所有可利用的时间一样，并购计划与行为过多，也会消耗大量的可用资金。

第三，领导者的任何行动计划（不管有多愚蠢、多可笑），都会迅速获得下属的支持。并且，这些下属们将提出详细的报酬率及策略研究，作为对上级工作的支持。

第四，在公司中处于同一级别的管理者，不管他们在做什么（比如扩张、收购、制定主管人员的薪资或者是其他的什么事），他们的行为都会被人毫不犹豫地效仿。

在那些“旅鼠型”公司明显地自取灭亡，却仍然能够不时出现盈余的情况下，大多数的管理阶层不愿意冒险，因为他们怕一旦失败就会使自己看起来很愚蠢，还要让公司因自己而蒙受损失。所以，在他们看来，改变公司的运作方针是件很困难的事情，而跟在其他公司的后边，即使错了，自己也无需承担太大的责任。因为失败了，大家将一起改变公司的方针，对未来重新做出规划，这样做，比自己一个人做起来要容易得多。巴菲特认为，公司中出现盲从法人机构的现象，通常与股东没有太大的关系，责任主要归咎于管理阶层，因为是他们不愿意接受公司基本方针的改变。有的公司甚至到了不改变就倒闭的地步，但是，即便在这种情况下，管理阶层也不愿采取措施进行改变。因为，对于其中的大多数人来说，实施改革计划实在是太困难了。有些管理者宁愿收购新的公司以补充本公司的活力，也不愿解决眼前的财务问题。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

三、财务原则

巴菲特认为，不要只重视一年的营运绩效，而应该把焦点放在每四年或每五年的平均值上，这样的指标才是稳定可靠的指标。他认为，一个会计人员若想为公司做出巨大贡献，就需要遵循以下几个原则。

（一）股市权益报酬率

在该书中，股东权益报酬率被巴菲特视为评估投资成败的指标。每股盈余只是一个短暂的现象，不足以作为评价公司运营状况的依据。并且，在现实中，大多数公司都会保留部分上年度盈余，以此来增加公司本年度的股东权益。在这种情况下，所谓的平均每股盈余只是一个表面的数据，不代表实际的意义。如果一个企业的每股盈余增加 10%，而它的股东权益也增加了 10%，那这就不是什么好状况了，因为这和把钱存在银行没什么两样。

所谓的商誉，是指企业有能力用再投资的资金获得高报酬时，企业的实际价值对账面价值的溢价。如果一个企业的长期股东权益报酬率为 10%，那么，在市场利率较低时，股价就可能表现为溢价。但是，利率是不断变化的，所以，这个溢价可能会很快消失。为了解决这一问题，巴菲特认为，投资者应该寻找那些股东权益报酬率比较突出的企业，这样，就能保证投资所得的报酬率远远超过一般债券的利息率或现金报酬率。

对于那些会影响企业营业盈余的各种不寻常因素，投资者必须有能力对其进行控制。巴菲特主张，投资策略成功的经济绩效，是获得较高的股东权益报酬率，而不是每股盈余的持续增加。因此，评估公司年度表现的依据，是股东权益报酬率，即营业盈余与股东权益之间的比率。

为了能够很好地使用股东权益报酬率，投资者需要作以下三个方面的调整：

第一，所有可出售的有价证券，应该以其原始成本计算，而不是

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

以市价来计算。这是因为，股票市场的价格，可以对特定企业的股东权益报酬率产生很大的影响。

第二，在负债较少或无负债的情况下，企业能达到良好的股东权益报酬率。当然，这种措施也有其不合理性。

第三，对于那些成长中的企业，它们有机会把自己的大部分盈余进行再投资，以期获得更高的报酬。因此，这样的企业最能创造商誉。

股东权益报酬率的最大贡献在于，它可以让我们很好地预估企业盈余再投资的成效。如果一个企业的长期股东权益报酬率为20%，那么，这一企业不仅可以为投资者提供收益率高于其他企业一倍的股票和债券，而且，也可以进行再投资，使投资者能够源源不断地得到20%的报酬率。因此，最理想的企业应该能以这样的速度增值：他们把企业的盈余进行再投资，使投资者原本的资金以20%的复利增值。

（二）股东盈余

每一个投资人都应该了解，会计上的每股盈余，只是评估企业经济价值的起点，而不是终点。并且，并不是所有的盈余都代表相同的经济意义，这是因为，那些必须依赖高资产以实现获利的企业，都倾向于虚报公司盈余。而那些资产高的企业，肯定要受到通货膨胀的影响，因此，这些企业所谓的盈余，通常只是海市蜃楼般的虚幻。从本质上说，会计盈余只是分析师用来估计现金流量的工具，不代表投资者的实际利益。

即便是现金流量，也不是度量价值的完美工具，相反，它常常会对投资者造成误导。现金流量通常适合衡量这样的企业：这种企业初期需要投入大量的资金，随后却只有小幅的支出，比如房地产公司、油田公司以及有线电视公司等。而那些制造业公司，需要不断地支出资金，因此，使用现金流量进行评估时，效果就不会太理想。

在会计上，所谓的现金流量是以下项目的综合：税后的净所得、折旧费用、损耗费用、分期摊还的费用以及其他的非现金支出项目。在巴菲特看来，这个定义存在着问题，因为它遗漏了一个重要的经济因素，那就是资本支出。公司必须拿出一定比例的年度盈余，用来购

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

置新的设备、创建新的项目，或者是降低单位产品的成本等。公司的这些支出可以延迟一段时间，但是，如果将这些支出一拖再拖的话，公司的运营必然会受到影响，交易也会减少。

（三）寻找利润率较高的公司

如果管理者无法将销售额转换成利润，那么，再好的投资也是枉然。依巴菲特的经验，在那些需要靠高成本营运的企业中，管理者会不断地增加经常性支出；相反，在那些只需要低成本就可以营运的企业中，管理者则会设法将开销减到最低。

在巴菲特眼里，那些不断增加开销的管理者，是很没有头脑的人。为了维持企业的正常运营，这些管理者们经常提出改善计划，以缩减开支，但结果证明，他们也经常失败。当一个企业宣布要缩减开支时，那就说明这个企业的开支已经过大了，这家企业的管理者并不了解所谓的开销对于股东们的意义。巴菲特认为，真正优秀的管理者，不会只在早上醒来时才决定要缩减开支，就像他不会早上醒来才决定呼吸一样。

（四）一美元的假设

企业的经营目标是：使一美元的保留盈余，至少能够增加一倍的价值。如果一个公司的经营者，长期以来一直能将公司的资金做最佳的投资，那么，将会很快地突显出其优异的报酬率。如果投资者能够把所有的保留盈余都投资在这样的公司上，势必会得到高于平均水准的报酬，公司股票的市场价值也将成正比大幅上涨。企业除了在经济价值上吸引投资者之外，还会通过其管理经营能力，来完成“创造股东持股的价值”这样一个大目标。

从长期来看，股票市价会与企业的实际价值相符合，虽然在某段时间里，股票价格可能因各种原因而剧烈波动。关于这一点，巴菲特解释说，对于保留盈余，也应该用这样的观点去理解。如果公司不能够有效地安排自己的保留盈余，那么，该公司的股票在股市中就不会有好的表现。相反，如果公司因增资而使股东报酬超过平均水准时，那么，股票的价值也会随之日益增加。巴菲特发明了一种方法，可以对这种情况进行快速的检验。检验结果表明，股票市场价值的增加，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

至少应该与保留盈余的金额相符合。当然，如果增加的比保留盈余还要高，效果会更好。在这种公开拍卖的超大型竞技场所（也就是股票交易所内），我们的主要工作，就是选择那些可将每一块钱的保留盈余，确实转换成至少有一块钱市场价值的经济特性的公司。

四、市场原则

股票的价格是由股市决定的，至于股票的价值，则是由分析师来决定的，他们在对公司的各种营运情况、经营管理方针以及财务特性等方面进行认真深入的分析后，作出判断，为股票制定出一个科学合理的价值。因此，股票的价格与其价值并不总是相等的。在那些效率较高的股票市场中，股票价格应该能够立即反映出各种有利的信息，以给投资者提供决策的依据。当然，现实状况并非如此。这是因为，证券的价格会受各种因素的影响，从而在股票的真实价值附近上下波动，而且，并不是所有的涨跌都合乎逻辑。随着公司的发展，分析师会依照各阶段的特性，以市场价格为比较基准，对公司股票的价值进行重新的评估，并以此来建议投资者是买进还是卖出股票。

在巴菲特看来，一个理性的投资，应该具有以下两个要素。

（一）企业的实质价值

在现实中，投资人对那些对他们很有利的市场不感兴趣，却偏偏对那些不易获利的市场情有独钟。我们都知道，对于那些股价下跌的股票，很多人都不会喜欢，而那些一路上涨的股票则会受到人们的青睐。道理很简单，每个走进股票市场的人都想赚钱，而高价买进低价卖出赚不了钱，人们自然不会喜欢。但是，如果你期望自己这一生都要因买进股票而获利，那么，你就应该学会在股价下跌时趁机加码的方式。巴菲特相信，即使市场的走向可能会暂时忽视公司的经济状况，但是，公司的实际状况终究会反映到市场上，也终究会被投资者所了解。正是因为摒除了把股票市场的涨跌作为最后的判断依据的观念，巴菲特才能够打破股票价格和价值的迷雾，创造出惊人的投资业绩。在巴菲特看来，所谓的股票市场其实并不存在，“它只是一个让

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

我们看看是否有人正在那里做着傻事的场所罢了”。

因为巴菲特做的都是长期投资，所以，短期的市场波动对他的影响不大。对于大多数人来说，股价下跌是件令人难以忍受的事情，但巴菲特对此却满怀信心，因为他相信自己对一个公司真正价值的评估，比市场的判断更为准确。

（二）理想价位买进

在投资前，你要问自己两个问题，那就是“买什么股票”和“以什么价格买”，如果你能肯定地回答出这两个问题，那么恭喜你，你将获得成功。但是，华尔街的那些投资银行家和经纪人，与为佣金而工作的推销员一样，尽可能地将股票的价格定得很高，这样，发行公司就可以凭着股票的发行而获得很多的金钱，投资的银行也能收到很多的佣金。在这种情况下，投资者很少有机会买到价格低廉的股票。

如果股票经纪人正试图把一项新发行的股票卖给你，那就表示投资银行尚未对其确定价格，而你也不会从中得到任何好处。如果股票经纪人正在竭力向你推荐其研究部门所支持的股票时，你也应该小心，因为这表明，你正在跟随从众心理。这是因为，只有当股票价格向上爬升时，经纪人的热忱才会这么高涨。当股票经纪人试图将价格有上扬前景的股票卖给你时，你就要提高谨慎。在这种情况下，值得反复询问的不是正在上扬的股票的价格，而是所投资的行业是否能够赚钱，如果是，能赚多少。只要把这些数字确定了，持有股票所能得到的利润就能计算出来。

在巴菲特看来，那些将注意力集中在容易了解的事务上，具有持久的经济力量基础，并且总是把股东利益放在第一位的管理者所管理的公司，并不是总会取得成功。这是因为：首先，投资者必须以合理的价格购买；其次，公司必须改变策略，以符合投资者对企业的期望。

巴菲特的主要意思是，投资者不仅要辨认出哪些公司的平均收益会高于一般水平，并且能够在价格远低于其实质价值时购买这些企业的股票。为了达到这一目的，巴菲特通常使用安全边际的原则，通过这一原则，他可以得到以下两点好处：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第一，避免遭受价格上的风险。巴菲特认为，如果计算出来的股票价值只是稍微高于它的每股价格时，就不要购买这种股票。这是因为，如果公司的实质价值并不像分析师们评估的那么高，那么，股票价格就肯定会跌下来，甚至使得投资者血本无归。但是，如果股票的价格远低于它的实际价值，投资者获利的空间就比较大，赚钱的机会也会比较多。

第二，可能获得极佳的投资报酬率。现在先选定一个股票价格较低但实力很强的公司，购买它的股票。那么，经过一段时间后，该公司将会逐渐显示出自己的实力，股价也会稳定地攀升，投资者就会从中获得一大笔收益。从这个意义上来说，股东权益报酬率持续维持在15%的公司，它的股价的上涨程度，将会超过那些股东权益报酬率只有10%的公司。

在巴菲特看来，股票交易市场就像上帝一样，帮助那些自助者；但和上帝不同的是，对于那些不知道自己在做什么的人，交易市场是不会手下留情的。

最后，巴菲特对我们提出了以下的忠告：在进行投资前，应该先进行仔细的分析，在此基础上决定进入哪一个行业，然后，在一个能获利的适当价格时买进股票。